

Quỹ đầu tư chứng khoán được mô tả trong Bản cáo bạch này là Quỹ được thành lập theo Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và các văn bản hướng dẫn thi hành. Bản cáo bạch này đã được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước ngày ... tháng ... năm

Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp giấy phép phát hành chứng chỉ quỹ ra công chúng chỉ có nghĩa là việc xin phép lập Quỹ và phát hành chứng chỉ quỹ đầu tư đã thực hiện theo các quy định của pháp luật liên quan, không hàm ý bảo đảm về nội dung của Bản cáo bạch cũng như mục tiêu, chiến lược đầu tư của Quỹ

BẢN CÁO BẠCH QUỸ MỞ QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MB (MBBOND)

Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 32/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 26/03/2018

Giấy chứng nhận điều chỉnh số 07/GCN-UBCK do Chủ tịch Ủy ban chứng khoán Nhà nước cấp ngày 17/08/2020

Quỹ đầu tư dạng mở

Ngày đăng ký Bản cáo bạch với UBCKNN :

Thời hạn hiệu lực của Bản Cáo bạch kể từ ngày :

NƠI CUNG CẤP BẢN CÁO BẠCH

- **Công ty cổ phần Quản lý quỹ đầu tư MB**
- **Đại lý phân phối**

Công ty CP Chứng khoán MB (MBS)

Công ty CP Chứng khoán VNDIRECT (VNDIRECT)

Công ty CP Chứng khoán Nhật Bản (JSI)

Công ty CP Chứng khoán Rồng Việt (VDSC)

Công ty CP Chứng khoán Thành Công (TCSC)

(Chi tiết tại Phụ lục đính kèm)

PHỤ TRÁCH CÔNG BỐ THÔNG TIN

Ông : **Phan Phương Anh**

Chức vụ : Tổng giám đốc – Công ty cổ phần Quản lý quỹ đầu tư MB

Địa chỉ : Tầng 12, Tòa nhà số 21 Cát Linh, P. Cát Linh, Quận Đống Đa, TP Hà Nội

Điện thoại : (84.24) 3726 2808 Fax : (84.24) 3726 2810

Email : MBBOND@mbcapital.com.vn

Website : www.mbcapital.com.vn

MỤC LỤC

Trang

I.	NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH	4
1.	Công ty cổ phần quản lý quỹ đầu tư MB	4
2.	Ngân hàng giám sát: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Hà Thành ..	4
II.	CÁC THUẬT NGỮ VÀ ĐỊNH NGHĨA	4
III.	CƠ HỘI ĐẦU TƯ	7
1.	Tình hình kinh tế vĩ mô tại Việt Nam	7
2.	Thị trường trái phiếu và cơ hội đầu tư	10
IV.	THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ	12
1.	Các thông tin chung về Công ty quản lý quỹ	12
1.1	Cổ đông Công ty quản lý quỹ	12
1.2	Hội đồng quản trị MB Capital	13
1.3	Ban điều hành Công ty quản lý quỹ	14
1.4	Hội đồng đầu tư	14
2.	Các thông tin về tình hình hoạt động của Công ty quản lý quỹ	14
2.1	Tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh của MB Capital	14
2.2	Các quỹ do MB Capital đang quản lý	15
V.	NGÂN HÀNG GIÁM SÁT	15
VI.	CÔNG TY KIỂM TOÁN	16
VII.	ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ	16
1.	Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư MB (MB Capital)	16
2.	Công ty cổ phần Chứng khoán MB (MBS)	16
3.	Công ty cổ phần Chứng khoán VN Direct (VNDIRECT)	16
4.	Công ty cổ phần Chứng khoán Nhật Bản (JSI)	17
5.	Công ty cổ phần chứng khoán Rồng Việt (VDSC)	17
6.	Công ty cổ phần chứng khoán Thành Công (TCSC)	17
VIII.	TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN	17
1.	Tổ chức được ủy quyền cho hoạt động quản trị Quỹ	17
2.	Tổ chức được ủy quyền cho hoạt động dịch vụ đại lý chuyển nhượng	18
IX.	CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MB	19
1.	Thông tin chung về Quỹ	19
1.1	Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ	19
1.2	Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ	19
1.3	Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ	19
2.	Các thông tin chính trong Điều lệ Quỹ của đợt phát hành lần đầu:	19
2.1	Các điều khoản chung	19
2.2	Các quy định về mục tiêu, chính sách và hạn chế đầu tư của Quỹ	20
2.3	Đặc trưng của chứng chỉ quỹ đầu tư	30
2.4	Cơ chế giao dịch chứng chỉ quỹ	33
2.5	Nguyên tắc xác định giá giao dịch đơn vị quỹ	36
2.6	Thông tin về các mức phí mà quỹ phải trả	37
2.7	Phân chia lợi nhuận và chính sách thuế	39
2.8	Đại hội nhà đầu tư	39
2.9	Ban đại diện Quỹ	41
2.10	Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công ty Quản lý Quỹ	45
2.11	Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng giám sát	49
2.12	Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo	51
3.	Các rủi ro khi đầu tư vào quỹ	52
3.1.	Rủi ro thị trường	52
3.2.	Rủi ro lãi suất	52

3.3.	Rủi ro lạm phát.....	53
3.4.	Rủi ro thanh khoản.....	53
3.5.	Rủi ro pháp lý.....	53
3.6.	Rủi ro xung đột lợi ích	53
3.7.	Rủi ro thanh toán.....	53
X.	GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ.....	54
1.	Căn cứ pháp lý	54
2.	Giao dịch chứng chỉ quỹ.....	54
3.	Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng.....	57
4.	Thông tin hướng dẫn tham đầu tư vào quỹ đầu tư	57
XI.	TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ	57
1.	Báo cáo tài chính (kèm theo).....	57
2.	Tình hình phát hành và mua lại chứng chỉ quỹ.....	57
3.	Giá dịch vụ	58
4.	Các chỉ tiêu hoạt động.....	58
5.	Phương pháp tính thu nhập và kế hoạch phân chia lợi nhuận của Quỹ.....	58
6.	Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ	58
7.	Thời gian và địa điểm cung cấp báo cáo hoạt động của Quỹ	59
XII.	XUNG ĐỘT LỢI ÍCH	59
XIII.	CHẾ ĐỘ BÁO CÁO	59
XIV.	QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ	59
XV.	CAM KẾT	59
XVI.	PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM.....	60
	PHỤ LỤC 01: ĐỊA CHỈ CÁC NƠI BÀN CÁO BẠCH ĐƯỢC CUNG CẤP.....	61
1.	Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư MB (MB Capital)	61
2.	Công ty cổ phần Chứng khoán MB (MBS).....	61
3.	Công ty cổ phần Chứng khoán VN Direct (VNDIRECT)	61
4.	Công ty cổ phần Chứng khoán Nhật Bản (JSI)	61
5.	Công ty cổ phần chứng khoán Rồng Việt (VDSC).....	61
6.	Công ty cổ phần chứng khoán Thành Công (TCSC).....	62
	PHỤ LỤC 02 : CHI TIẾT MỨC GIÁ DỊCH VỤ CỦA QUỸ	63

I. NHỮNG NGƯỜI CHỊU TRÁCH NHIỆM CHÍNH ĐỐI VỚI NỘI DUNG BẢN CÁO BẠCH

1. Công ty cổ phần quản lý quỹ đầu tư MB

Bà Nguyễn Thị Ngọc	Chức vụ: Chủ tịch Hội đồng quản trị
Ông Phan Phương Anh	Chức vụ: Phó Chủ tịch HĐQT kiêm Tổng giám đốc
Bà Đoàn Kim Dung	Chức vụ: Giám đốc tài chính

Chúng tôi đảm bảo rằng các thông tin và số liệu trong Bản cáo bạch này là phù hợp với thực tế mà chúng tôi được biết, hoặc đã điều tra, thu thập một cách hợp lý.

2. Ngân hàng giám sát: Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Hà Thành

Đại diện:	Bà Ngô Thị Thu Cúc
Chức vụ:	Phó Giám đốc Chi nhánh

Theo Quyết định ủy quyền số 883/QĐ-BIDV ngày 26/10/2020 của Người đại diện theo pháp luật Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam

Ngân hàng giám sát chỉ chịu trách nhiệm về các nội dung liên quan đến các dịch vụ do ngân hàng cung cấp.

Với tư cách là Ngân hàng giám sát của Quỹ Đầu tư Trái phiếu MB, trách nhiệm của Ngân hàng TMCP Đầu tư và Phát triển Việt Nam – Chi nhánh Hà Thành (“Ngân hàng”) được quy định theo quy định của pháp luật có liên quan và trong các hợp đồng cung cấp dịch vụ có liên quan giữa Ngân hàng với Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB (MB Capital), là công ty quản lý quỹ của Quỹ Đầu tư Trái phiếu MB và tuân thủ các quy định pháp luật hiện hành.

II. CÁC THUẬT NGỮ VÀ ĐỊNH NGHĨA

Những từ và cụm từ dưới đây được định nghĩa và sẽ được dùng trong suốt Bản cáo bạch này:

“Quỹ” hay “Quỹ MBBOND”	Có nghĩa là Quỹ đầu tư trái phiếu MB (viết tắt là “MBBOND”), một quỹ đầu tư chứng khoán dạng quỹ mở, thực hiện chào bán chứng chỉ quỹ ra công chúng, được thành lập theo quy định của pháp luật về chứng khoán và Điều lệ Quỹ.
“Công ty Quản lý Quỹ”	Có nghĩa là Công ty cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB, được thành lập theo giấy phép thành lập và hoạt động số 21/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 15/11/2007. Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ Đầu tư MB được uỷ thác quản lý Quỹ đầu tư trái phiếu MB, có quyền và nghĩa vụ theo quy định tại Điều lệ Quỹ.
“Ngân hàng Giám sát”	Có nghĩa là Ngân hàng thương mại cổ phần Đầu tư và Phát triển Việt Nam - Chi nhánh Hà Thành (“BIDV Hà Thành”), được thành lập theo Giấy phép số 0100150619-073 do Sở Kế hoạch và Đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 12/09/2003, thay đổi lần 12 ngày 16/06/2020 và Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-ĐKHĐLK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 01/08/2006, cung cấp các dịch vụ: (i) bảo quản, lưu ký chứng khoán, tài liệu xác nhận quyền sở hữu tài sản hợp pháp của Quỹ; các hợp đồng kinh

	tế, các chứng từ có liên quan đến tài sản của Quỹ đồng thời giám sát hoạt động của Quỹ; (ii) thực hiện chức năng giám sát toàn bộ hoạt động quản lý tài sản của Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ thực hiện. Quyền và nghĩa vụ của Ngân hàng Giám sát được quy định tại Điều 36 của Điều lệ Quỹ và pháp luật có liên quan.
“Công ty Kiểm toán”	Là một công ty kiểm toán độc lập nằm trong danh sách công ty kiểm toán được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận và được Đại hội Nhà đầu tư chỉ định theo quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật Việt Nam để thực hiện kiểm toán hàng năm đối với tài sản của Quỹ.
“Đại lý Phân phối”	Là các tổ chức thực hiện hoạt động phân phối chứng chỉ quỹ cho Quỹ được nêu rõ tại Bản cáo bạch và đảm bảo các điều kiện đăng ký hoạt động đại lý phân phối chứng chỉ quỹ mở theo quy định tại Điều 45 Điều lệ Quỹ và quy định của pháp luật. Hoạt động, quyền và nghĩa vụ của Đại lý phân phối được quy định tại Điều 45, Điều 46 của Điều lệ Quỹ và pháp luật có liên quan.
“Đại lý ký danh”	Là đại lý phân phối đứng tên chủ sở hữu tài khoản ký danh, thực hiện giao dịch chứng chỉ quỹ thay mặt cho các nhà đầu tư tại sở phụ.
“Điều lệ Quỹ”	Bao gồm văn bản này, các Phụ lục đính kèm và các sửa đổi bổ sung hợp pháp (nếu có).
“Bản cáo bạch”	Là tài liệu hoặc dữ liệu điện tử công khai những thông tin chính xác, trung thực, khách quan liên quan đến việc chào bán và phát hành chứng chỉ quỹ của Quỹ.
“Hợp đồng giám sát”	Là hợp đồng được ký kết giữa Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát được thông qua bởi Đại hội Nhà đầu tư của Quỹ.
“Nhà đầu tư”	Là cá nhân, tổ chức trong nước và nước ngoài nắm giữ chứng chỉ Quỹ.
“Đại hội Nhà đầu tư”	Là đại hội của các Nhà đầu tư có quyền biểu quyết các vấn đề thường kỳ hoặc bất thường để thông qua các vấn đề quan trọng có liên quan đến Quỹ. Đại hội nhà đầu tư là cơ quan quyền lực cao nhất của Quỹ.
“Ban Đại diện Quỹ”	Là những người đại diện cho các Nhà đầu tư, được Đại hội Nhà đầu tư bầu ra để thay mặt các Nhà đầu tư thực hiện việc giám sát các hoạt động của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát theo quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật Việt Nam.
“Hội đồng Đầu tư”	Là những chuyên gia được Công ty Quản lý Quỹ lựa chọn nhằm thiết lập chính sách, định hướng đầu tư, xem xét và phê duyệt các khoản đầu tư cho Quỹ.

“Vốn Điều lệ Quỹ”	Là tổng số vốn bằng tiền do tất cả Nhà đầu tư thực góp tại đợt phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng.
“Đơn vị Quỹ”	Là vốn điều lệ được chia thành nhiều phần bằng nhau. Mệnh giá Đơn vị Quỹ của đợt phát hành lần đầu là 10.000 đồng/đơn vị. Mỗi Đơn vị Quỹ đại diện cho phần lợi nhuận và vốn như nhau của Quỹ.
“Chứng chỉ Quỹ MBBOND”	(Sau đây gọi là “Chứng chỉ quỹ”) là chứng khoán xác nhận quyền sở hữu của Nhà đầu tư đối với một phần vốn góp tại quỹ. Mệnh giá 01 chứng chỉ quỹ là 10.000 đồng.
“Giá bán/Giá phát hành”	Là mức giá Nhà đầu tư phải thanh toán để mua một Đơn vị Quỹ. Giá bán/Giá phát hành bằng mệnh giá (trong đợt chào bán lần đầu ra công chúng) cộng thêm giá dịch vụ phát hành được quy định tại Điều lệ Quỹ; hoặc bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ cộng thêm giá dịch vụ phát hành đã quy định tại Điều lệ Quỹ.
“Giá mua lại”	Là mức giá mà Công ty Quản lý Quỹ phải thanh toán để mua lại từ Nhà đầu tư một Đơn vị Quỹ. Giá mua lại bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ tại ngày giao dịch chứng chỉ quỹ trừ đi giá dịch vụ mua lại chứng chỉ quỹ đã quy định tại Điều lệ Quỹ.
“Giá dịch vụ quản lý quỹ”	Là giá dịch vụ phải trả cho Công ty Quản lý Quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đã được quy định tại Điều lệ Quỹ.
“Giá dịch vụ phát hành”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi mua một Đơn vị Quỹ từ Quỹ. Giá dịch vụ phát hành tính theo tỷ lệ phần trăm giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ được quy định tại Điều lệ quỹ.
“Giá dịch vụ mua lại”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi bán một Đơn vị Quỹ cho Quỹ. Giá dịch vụ mua lại tính theo tỷ lệ phần trăm Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ được quy định tại Điều lệ và được khấu trừ từ giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư.
“Giá dịch vụ chuyển đổi”	Là giá dịch vụ mà Nhà đầu tư phải trả khi chuyển đổi giữa các chứng chỉ quỹ mở do cùng Công ty quản lý quỹ quản lý tại mỗi kỳ giao dịch. Giá dịch vụ chuyển đổi được tính theo tỷ lệ phần trăm giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ được chuyển đổi.
“Năm tài chính”	Là mười hai tháng tính từ đầu ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 năm dương lịch hàng năm. Năm tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
“Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ (NAV)”	Là tổng giá trị tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi tổng giá trị các nghĩa vụ nợ của Quỹ tại Ngày giao dịch gần nhất trước Ngày Định giá và được xác định theo phương pháp quy định tại Phụ lục 4.

“Ngày định giá”	Là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ xác định Giá trị Tài sản Ròng trên một đơn vị Quỹ.
“Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ”	Là ngày mà Công ty Quản lý Quỹ, thay mặt quỹ, phát hành, mua lại và chuyển đổi chứng chỉ Quỹ từ Nhà đầu tư theo cơ chế giao dịch của Quỹ.
“Thời điểm đóng sổ lệnh”	Là thời điểm cuối cùng mà đại lý phân phối nhận lệnh giao dịch từ Nhà đầu tư để thực hiện giao dịch tại mỗi kỳ giao dịch chứng chỉ quỹ.
“Điều lệ”	Có nghĩa là bản Điều lệ Quỹ, được đăng ký với Ủy ban Chứng khoán Nhà nước bao gồm tất cả các sửa đổi, bổ sung vào từng thời điểm.
“Người có Liên quan”	Có nghĩa là khái niệm “người có liên quan” theo quy định của Luật Chứng khoán.
“UBCKNN”	Có nghĩa là Ủy ban Chứng khoán Nhà nước Việt Nam.
“Luật Chứng khoán”	Là Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019.

III. CƠ HỘI ĐẦU TƯ

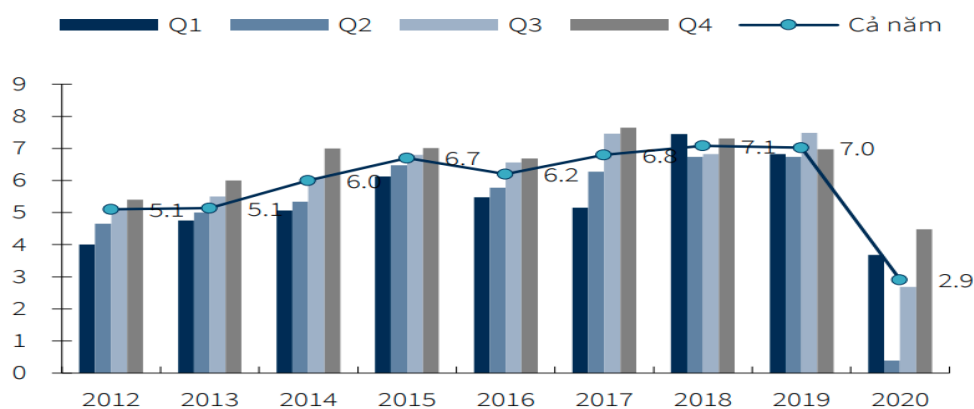
1. Tình hình kinh tế vĩ mô tại Việt Nam

Tình hình kinh tế vĩ mô tại Việt Nam năm 2020 và triển vọng kinh tế 2021

Trong năm 2020, cũng như tất cả các nền kinh tế khác trên thế giới, tốc độ tăng trưởng kinh tế Việt Nam bị ảnh hưởng nặng nề do tác động của dịch Covid-19

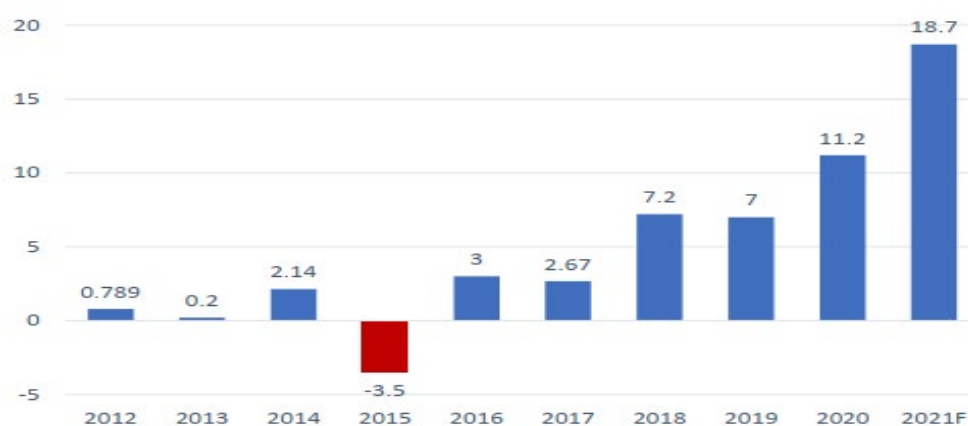
- ✓ Tuy nhiên, nhờ sự quyết liệt và hiệu quả của Chính phủ trong kiểm soát dịch bệnh và hỗ trợ sản xuất, Việt nam là 1 trong số ít các nền kinh tế hồi phục tốt, duy trì được tăng trưởng dương và thu hút được nhiều vốn đầu tư nước ngoài
- ✓ Hoạt động xuất nhập khẩu tiếp tục là điểm sáng của kinh tế vĩ mô trong năm 2020 với giá trị xuất siêu đạt mức kỷ lục 11.2 tỷ đồng
- ✓ Nhìn chung, nền kinh tế Việt Nam không bị ảnh hưởng nặng nề bởi dịch Covid-19 và sẽ dự kiến sẽ nhanh chóng lấy lại đà tăng trưởng cao trong các năm tới

Tăng trưởng GDP giai đoạn 2012-2020



Nguồn: Tổng cục thống kê, MBCapital tổng hợp

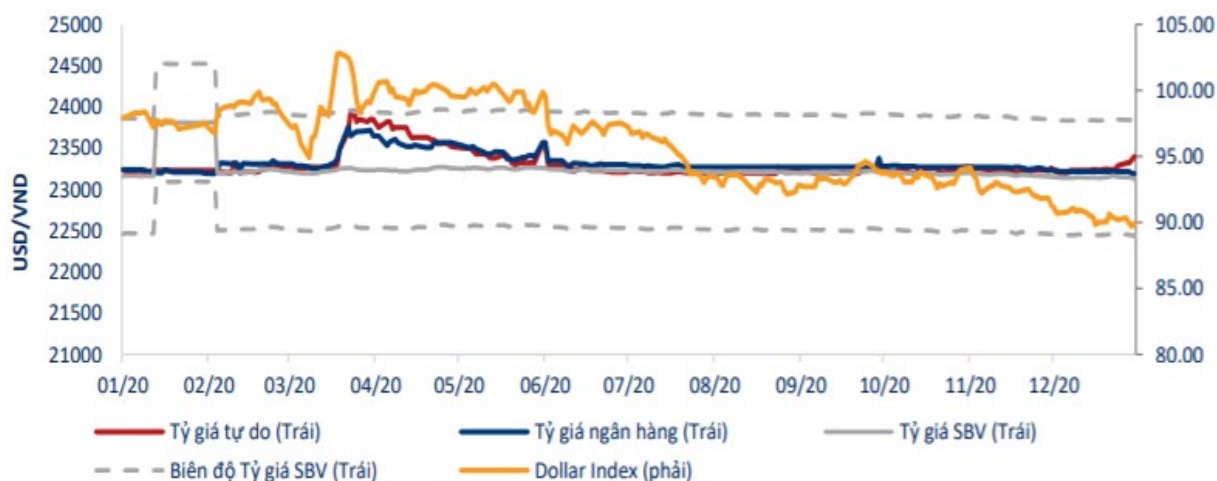
Cán cân thương mại xuất siêu ở mức kỷ lục



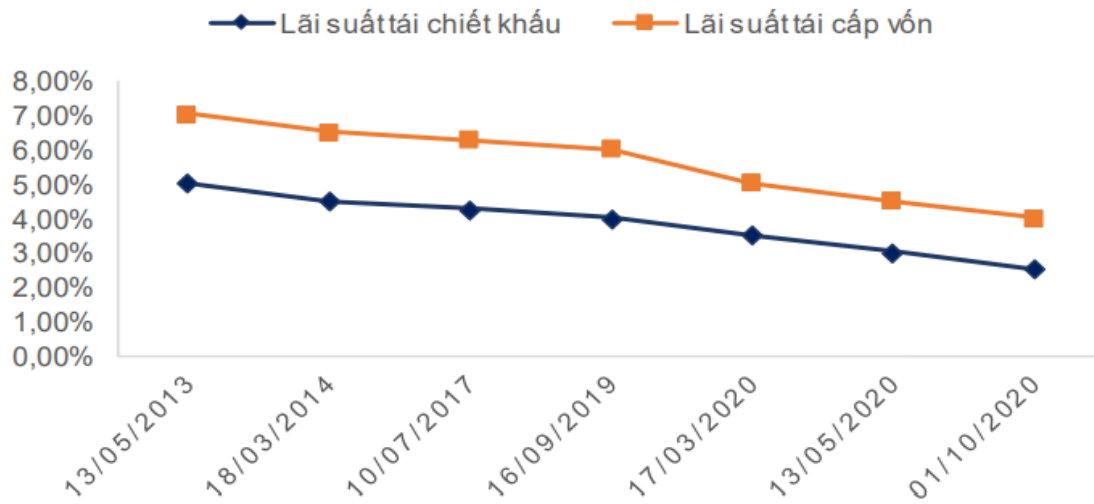
Nguồn: Tổng cục thống kê, MBCapital tổng hợp

- ✓ Bên cạnh đà tăng trưởng dài hạn tích cực, các yếu tố vĩ mô khác vẫn tiếp tục được duy trì ổn định và bền vững
- ✓ Diễn biến tỷ giá của Việt Nam thuộc nhóm ổn định nhất so với các quốc gia trong khu vực. Dự trữ ngoại hối đã ở mức kỷ lục và vẫn liên tục tăng, tạo dư địa cho các chính sách tiền tệ của Ngân hàng nhà nước

Diễn biến tỷ giá rất ổn định

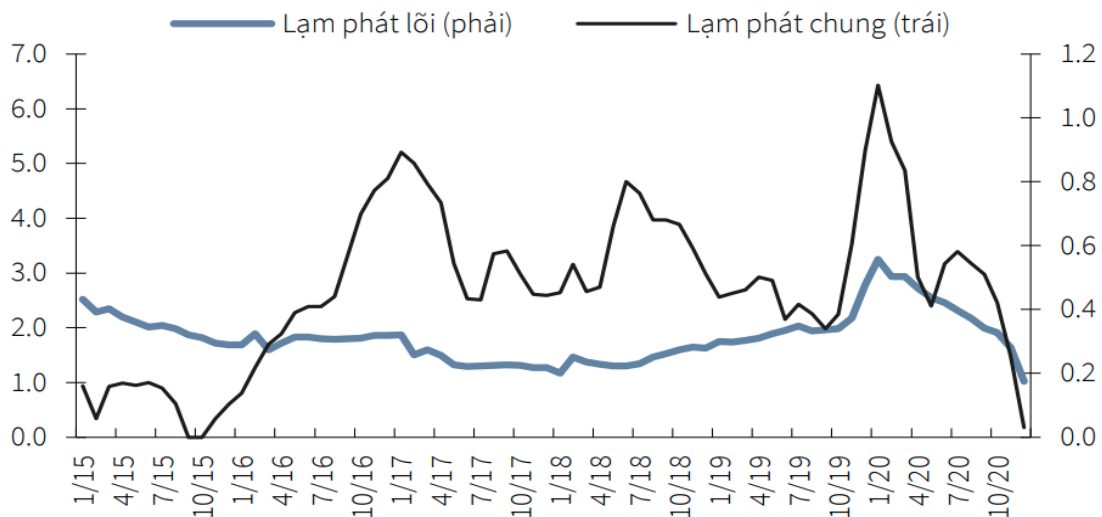


NHNN giảm lãi suất hỗ trợ nền kinh tế



Nguồn: SBV, MBCapital tổng hợp

Lạm phát vẫn được kiểm soát ổn định



Nguồn: SBV, MBCapital tổng hợp

Sang năm 2021, kinh tế thế giới cũng như Việt Nam có triển vọng hồi phục khả quan

- ✓ Sau chiến dịch phát triển vaccine nhanh nhất trong lịch sử, vaccine đã đang được phân phối tương đối rộng rãi và sẽ làm giảm đáng kể ảnh hưởng của dịch Covid-19
- ✓ Các chính sách hỗ trợ tăng trưởng vẫn đang được thực hiện triệt để và dự kiến sẽ tiếp tục duy trì trong thời gian tới.

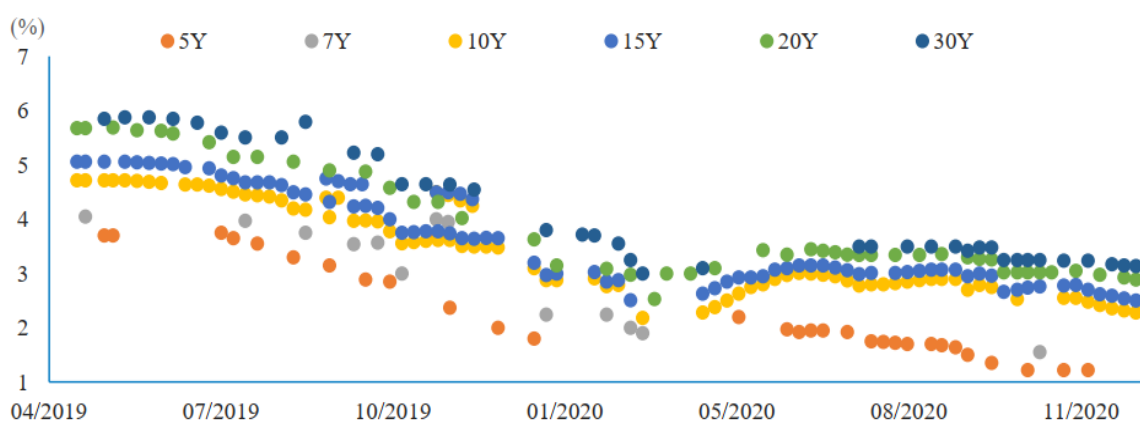
⇒ **Kịch bản các chỉ số kinh tế vĩ mô 2021 của Việt Nam như sau:**

Chỉ tiêu	2019	2020	2021F
Tăng trưởng GDP	7,02%	2,91%	6,0%-7,0%
Lạm phát	2,79%	3,23%	<4,0%
Tỷ giá USD/VND	23.23	23.131	22.500-22.800
Tăng trưởng tín dụng	13.89%	11%	12%

2. Thị trường trái phiếu và cơ hội đầu tư

Tiếp nối xu hướng của năm 2019 lợi suất TPCP liên tục giảm trong giai đoạn suốt năm 2020. Cụ thể, lợi suất trái phiếu kỳ hạn 5 năm, 7 năm, 10 năm, 15 năm, 20 năm, 30 năm lần lượt là: 1,22% (-78 bps yoy), 1,55% (-145 bps yoy), 2,28% (-120 bps yoy), 2,90% (-75 bps yoy), 2,89% (-113 bps yoy), 3,14% (-141 bps yoy).

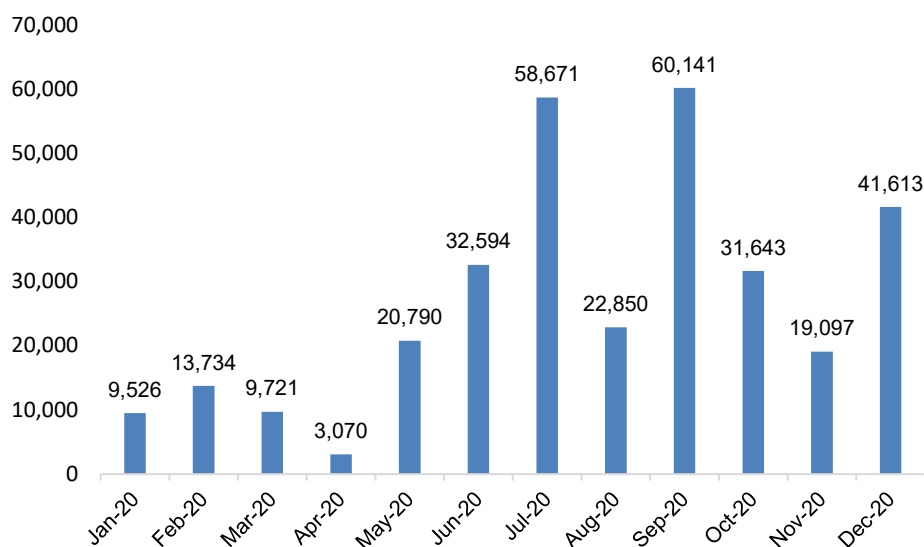
Lãi suất trúng thầu TPCP



Nguồn: HNX, MBCapital tổng hợp

Lũy kế cả năm 2020, tổng giá trị trúng thầu TPCP đạt trên 350 nghìn tỷ đồng tăng 62,69% so với cùng kỳ năm 2019. So với kế hoạch phát hành cả năm 2020 là 260 000 tỷ đồng thì con số 6 tháng mới đạt 134%. Nguyên nhân chủ yếu do xu hướng giảm lãi suất chiếm ưu thế chủ đạo đặt trong bối cảnh nới lỏng chính sách tiền tệ toàn cầu cùng xu hướng tăng giá các kênh tài sản.

Khối lượng trúng thầu TPCP hàng tháng

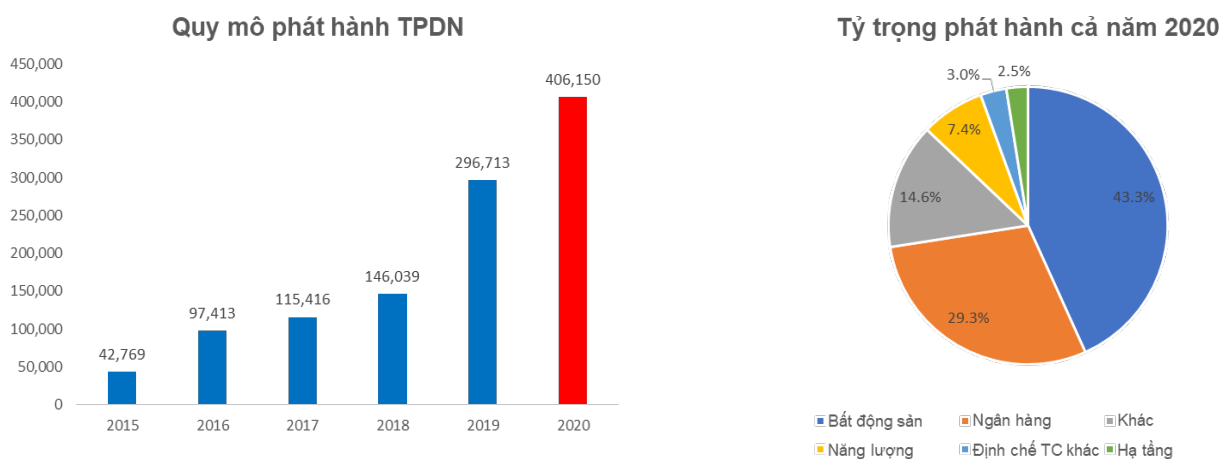


Nguồn: HNX, MBCapital tổng hợp

12 tháng của năm 2020, tổng quy mô phát hành đạt 406.150 tỷ đồng, lượng TPDN phát hành thành công trong tháng 12 là 58,5 nghìn tỷ đồng, tăng so với con số 19,9 nghìn tỷ của tháng 11.

Như vậy tổng giá trị phát hành cả năm 2020 tương đương với 137% năm 2019

Các công ty BĐS và Ngân hàng vẫn là tổ chức phát hành chính TPDN với tỷ trọng quy mô phát hành chiếm 43,3% và 29,3% trong



Nguồn: HNX, MBCapital tổng hợp

Tổng quy mô thị trường TPDN niêm yết đạt 27,6 nghìn tỷ đồng với 24 trái phiếu. Kỳ hạn bình quân của các TP niêm yết là 3,6 năm và coupon bình quân là 9,6%/năm

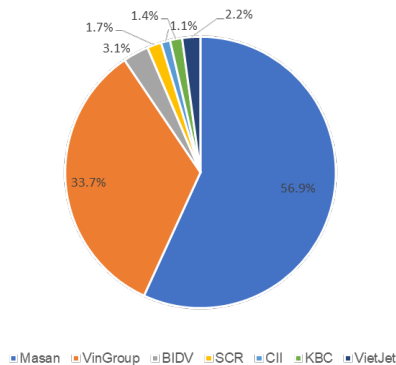
Vingroup và Massan chiến tuyến đối số lượng trái phiếu niêm yết. Đến cuối năm 2020, Masan đang trở thành nhà phát hành năng động nhất trên thị trường thời điểm này.

Nhìn chung quy mô thị trường TPNY vẫn còn rất nhỏ so với TPDN riêng lẻ. Với điều kiện phát hành đơn giản hơn nhiều, các tổ chức phát hành đang ưu tiên phương thức phát hành riêng lẻ hơn. Từ 1/1/2021, quy định chỉ NĐT chuyên nghiệp được phép đầu tư TPDN phát hành riêng lẻ bắt đầu có hiệu lực, đây có thể là yếu tố thúc đẩy tổ chức phát hành chuyển sang hình thức phát hành đại chúng và niêm yết trái phiếu trong thời gian tới.

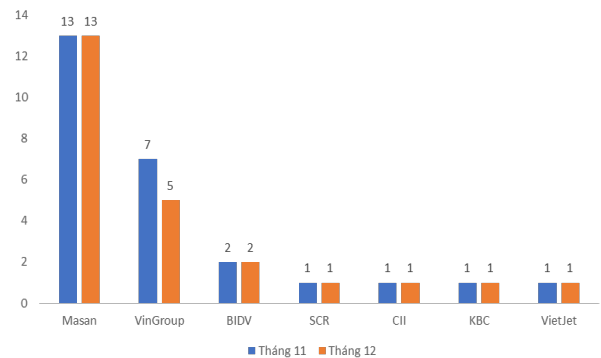
Như vậy có thể thấy thị trường trái phiếu nói chung và thị trường trái phiếu doanh nghiệp nói riêng đang có tốc độ phát triển nhanh trong những năm gần đây, đồng thời dư địa mở rộng của thị

trường trái phiếu còn rất lớn, mở ra cơ hội và tiềm năng phát triển to lớn cho những thành viên tham gia thị trường.

TỶ TRỌNG TPNY THEO TỔ CHỨC PHÁT HÀNH



SỐ TRÁI PHIẾU NIÊM YẾT



Nguồn: HNX, MBCapital tổng hợp

Thị trường trái phiếu doanh nghiệp năm 2021 được dự báo sẽ tiếp tục tăng trưởng nhanh tiếp nối xu hướng của 3 năm gần đây. Việc cơ quan quản lý tăng cường giám sát và đưa ra các biện pháp kiểm soát thị trường TPDN sẽ giúp tăng tính minh bạch, tăng chất lượng trái phiếu từ đó mang lại lợi ích cho nhà đầu tư.

IV. THÔNG TIN VỀ CÔNG TY QUẢN LÝ QUỸ

1. Các thông tin chung về Công ty quản lý quỹ

Tên Công ty : **Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB**

Giấy phép thành lập và hoạt động số: 21/UBCK-GP do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 15/11/2007.

Trụ sở chính : Tầng 12, Tòa nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội

Điện thoại : (84.24) 3726 2808 Fax: (84.24) 3726 2810.

Văn phòng đại diện : Tầng 5, tòa nhà MB Sunny Tower, 259 Trần Hưng Đạo, Phường Cô Giang, Quận 1, TP. HCM.

Thời hạn hoạt động: 50 năm.

Vốn điều lệ : 323.795.000.000 (Ba trăm hai mươi ba tỷ bảy trăm chín mươi lăm triệu) đồng.

Là một thành viên năng động của Ngân hàng Quân Đội (MB), MB Capital luôn nhận được sự hỗ trợ cũng như thừa hưởng nhiều kinh nghiệm và lợi thế của MB trong lĩnh vực tài chính, ngân hàng, chứng khoán và đầu tư.

1.1 Cổ đông Công ty quản lý quỹ

(a) Cổ đông sáng lập

▪ Ngân hàng TMCP Quân Đội

Ngân hàng TMCP Quân Đội (MB) là một trong những ngân hàng thương mại hàng đầu ở Việt Nam, MB hiện đang hướng tới một tập đoàn tài chính năng động với các dịch vụ ngân hàng tiện dụng và các công ty con tập trung trong các lĩnh vực quản lý đầu tư, chứng khoán, bảo hiểm, tài chính tiêu dùng.

Tính đến ngày 31/12/2020, Mạng lưới hoạt động gồm 01 hội sở chính, 296 điểm giao dịch trong nước, 03 điểm giao dịch tại Lào, Campuchia, 01 Văn phòng đại diện tại Nga và mạng

lưới ATM rộng khắp trên cả nước, MB đã định vị thương hiệu là một ngân hàng cộng đồng với đội ngũ nhân viên thân thiện và điểm giao dịch thuận lợi.

Với số vốn điều lệ khi thành lập chỉ có 20 tỷ đồng, đến cuối năm 2020, quy mô vốn điều lệ đã tăng lên tới 27.988 tỷ đồng và gần 15.000 nhân viên đang làm việc tại MB và các công ty thành viên. Tổng tài sản của MB không ngừng gia tăng, đạt 494.982 tỷ đồng tính đến thời điểm ngày 31/12/2020. Đến nay, MB là một trong những ngân hàng thương mại cổ phần trong nước có quy mô lớn xét cả về quy mô tổng tài sản và vốn điều lệ.

▪ **Ông Phan Phương Anh – Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị kiêm Tổng Giám đốc MB Capital**

Thông tin tóm tắt về ông Phan Phương Anh được trình bày tại phần giới thiệu đội ngũ lãnh đạo MB Capital dưới đây.

(b) Cổ đông lớn nắm giữ trên 5% vốn điều lệ

- Ngân hàng TMCP Quân Đội
- Ngân hàng TMCP Bắc Á

1.2 Hội đồng quản trị MB Capital

Bà Nguyễn Thị Ngọc

Chủ tịch Hội đồng quản trị

Bà Nguyễn Thị Ngọc là một trong những thành viên gia nhập MB từ những ngày đầu thành lập, trải qua nhiều lĩnh vực công tác quan trọng tại MB từ quản lý dự án đầu tư, phụ trách công tác kế hoạch, pháp chế và là người lãnh đạo Văn phòng HĐQT MB - Cơ quan chuyên môn của HĐQT MB. Hiện Bà Ngọc đang là Thành viên HĐQT MB và đóng góp tích cực giúp hoạt động quản trị công ty của MB tiên tiến, tiệm cận với thông lệ quốc tế. Bà Ngọc được bổ nhiệm làm Chủ tịch Hội đồng Quản trị MB Capital từ tháng 11/2015. Bà Ngọc tốt nghiệp Thạc sỹ Quản trị Kinh doanh tại Đại học California Miramar, Cử nhân luật Đại học Luật Hà Nội.

Ông Phan Phương Anh

*Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị
kiêm Tổng giám đốc*

Ông Phan Anh có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực Ngân hàng, Chứng khoán và Đầu tư tại Việt Nam, và là một trong những thành viên sáng lập Công ty Quản lý Quỹ đầu tư MB. Trước khi thành lập MB Capital, ông Phan Anh từng nắm giữ nhiều chức vụ quan trọng tại Ngân hàng Quân đội như: Trưởng phòng Kế hoạch Tổng hợp, Giám đốc Khối Ngân quỹ và Ngoại hối, Thành viên Ủy ban ALCO. Dưới sự điều hành của ông, MB Capital đã trở thành một trong những công ty quản lý quỹ năng động nhất tại Việt Nam.

Ông Phan Anh có bằng Thạc sỹ chuyên ngành Ngân hàng và Tài chính của trường Đại học Kinh tế Quốc dân (Việt Nam).

Bà Nguyễn Thị Như Trang
Thành viên Hội đồng quản trị

Bà Nguyễn Thị Như Trang hiện đang là Phó Giám đốc Khối Nguồn vốn và Kinh doanh tiền tệ của MB với hơn 17 năm gắn bó với MB. Bà Trang có nhiều năm kinh nghiệm trong lĩnh vực thanh toán quốc tế và quản lý kinh doanh vốn. Bà Trang được bổ nhiệm làm Thành viên Hội đồng Quản trị MB Capital từ tháng 11 năm 2015.

Bà Trang tốt nghiệp Thạc sỹ Quản trị Kinh doanh của Trung tâm Pháp Việt về Đào tạo quản lý (CFVG).

1.3 Ban điều hành Công ty quản lý quỹ

Ông Phan Phương Anh
*Phó Chủ tịch Hội đồng quản trị
kiêm Tổng giám đốc*

Thông tin tóm tắt về ông Phan Phương Anh được trình bày tại phần giới thiệu Hội đồng quản trị MB Capital.

Bà Trương Thị Hương Trà
Phó Tổng Giám đốc

Bà Trương Thị Hương Trà có hơn 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính, ngân hàng và chứng khoán. Bà Trà làm việc tại Ngân hàng Quân đội từ năm 1998 và gia nhập MB Capital từ năm 2006 với vai trò Giám đốc Phát triển Kinh doanh và sau đó là Giám đốc Dịch vụ khách hàng. Bà Trà được bổ nhiệm làm Phó Tổng Giám đốc của MB Capital từ tháng 04/2016. Bà Trà có bằng Thạc sỹ Quản trị Kinh doanh trường Đại học California Miramar, Mỹ.

Bà Đoàn Kim Dung
Giám đốc Tài chính

Bà Đoàn Kim Dung có trên 20 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực kế toán, tài chính. Bà Dung làm việc tại Ngân hàng Quân đội trong hơn 10 năm và từng giữ các chức vụ như Phó Phòng Kế toán Hội sở, Trưởng phòng Kế toán Chi nhánh Điện Biên Phủ – chi nhánh lớn nhất hệ thống MB. Năm 2006, bà Dung được bổ nhiệm làm Kế toán trưởng và sau đó là Giám đốc tài chính của MB Capital. Bà Dung tốt nghiệp Học viện Tài chính (Việt Nam) năm 1995.

1.4 Hội đồng đầu tư

Hội đồng đầu tư Quỹ đầu tư trái phiếu MB bao gồm các thành viên Hội đồng quản trị của MB Capital với thông tin tóm tắt các thành viên đã trình bày ở trên.

2. Các thông tin về tình hình hoạt động của Công ty quản lý quỹ

2.1 Tình hình tài chính, kết quả hoạt động kinh doanh của MB Capital

Thành lập từ năm 2006, MB Capital là một trong số những công ty quản lý quỹ ra đời đầu tiên ở Việt Nam. Với số vốn điều lệ ban đầu 10 tỷ đồng, trải qua 15 năm phát triển, MB Capital đã tăng quy mô vốn điều lệ lên hơn 323 tỷ đồng, đã thực hiện quản lý 06 quỹ đầu tư nội địa và 01 quỹ mở cho đối tác Nhật Bản. Với đội ngũ nhân sự nhiều kinh nghiệm, MB Capital trở

thành công ty quản lý quỹ cung cấp dịch vụ quản lý quỹ, quản lý danh mục đầu tư và tư vấn đầu tư chuyên nghiệp.

Qua 15 năm hoạt động, MB Capital đã đạt được một số kết quả như sau:

Chỉ tiêu	Đơn vị	2016	2017	2018	2019	2020
Vốn điều lệ	Tỷ đồng	323	323	323	323	323
Lợi nhuận trước thuế	Tỷ đồng	47,5	50,8	61,29	72,88	46,5
Quy mô vốn quản lý	Tỷ đồng	1.423	1.841	1.993	1.724	1.993

2.2 Các quỹ do MB Capital đang quản lý

▪ Quỹ đầu tư Japan Asia MB Capital (JAMBF)

JAMBF là Quỹ tăng trưởng được thành lập từ tháng 04/2010, là kết quả hợp tác của MB Group và Japan Asia Group, trong đó số vốn huy động từ các nhà đầu tư Nhật Bản chiếm 49% vốn điều lệ. Chiến lược đầu tư của quỹ là tập trung vào các doanh nghiệp giá trị, có quản trị doanh nghiệp tốt, có tốc độ tăng trưởng cao, và đang bị định giá thấp hơn so với giá trị nội tại. Quỹ cũng tập trung vào các cơ hội đầu tư trung và dài hạn, với mức độ an toàn cao và tốc độ tăng trưởng hấp dẫn. Kể từ khi thành lập đến nay, Quỹ JAMBF luôn hoạt động hiệu quả với mức tăng trưởng dương.

▪ Quỹ Đầu tư Giá trị MB Capital (MBVF)

MBVF là quỹ mở đầu tư vào cổ phiếu, được thành lập từ ngày 25 tháng 04 năm 2014 với số vốn điều lệ ban đầu là 54.423.600.000 (Năm mươi tư tỷ, bốn trăm hai mươi ba triệu, sáu trăm nghìn) đồng. Mục tiêu chính của Quỹ là đầu tư trung và dài hạn vào các doanh nghiệp nhằm đạt hiệu quả đầu tư tối ưu từ cổ tức và sự tăng giá gắn liền với hoạt động kinh doanh của doanh nghiệp.

▪ Quỹ đầu tư trái phiếu MB (MBBOND)

MBBOND tiền thân là Quỹ đầu tư tăng trưởng MB Capital (MBGF), được thành lập vào ngày 26 tháng 03 năm 2018 với số vốn điều lệ ban đầu là 64.178.972.500 (Sáu mươi tư tỷ, một trăm bảy mươi tám triệu, chín trăm bảy mươi hai nghìn, năm trăm) đồng. Năm 2020, MB Capital thực hiện chuyển đổi quỹ sang quỹ mở trái phiếu với mục tiêu tối ưu hóa lợi nhuận để mang tới cho nhà đầu tư nguồn thu nhập hấp dẫn, ổn định và an toàn, thông qua việc đầu tư vào các loại trái phiếu, các công cụ có thu nhập cố định được phát hành tại Việt Nam.

Lưu ý: Các thông tin về hoạt động trong quá khứ của Công ty quản lý quỹ MB Capital không hàm ý đảm bảo cho khả năng hoạt động của Công ty trong tương lai, cũng như không vì mục đích riêng.

V. NGÂN HÀNG GIÁM SÁT

- Tên ngân hàng: NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM – CHI NHÁNH HÀ THÀNH
- Tên giao dịch: NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM – CHI NHÁNH HÀ THÀNH
- Giấy phép thành lập: 0100150619-073 do Sở kế hoạch và đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 12/09/2003, thay đổi lần 12 ngày 16/06/2020

- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-ĐKHĐLK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 01/08/2006
- Trụ sở chính: 74 Thợ Nhuộm, Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội
- Điện thoại: +84 24 39411840 Fax: +84 24 39411847
- Lĩnh vực hoạt động chính: Huy động vốn, tín dụng, dịch vụ thanh toán và ngân quỹ và các hoạt động khác theo quy định của pháp luật.

Các điều kiện và điều khoản có liên quan đến việc cung cấp dịch vụ của Ngân hàng Giám sát cho Quỹ Đầu tư Trái phiếu MB được thể hiện chi tiết tại “Hợp đồng Giám sát”.

VI. CÔNG TY KIỂM TOÁN

Việc lựa chọn tổ chức kiểm toán hàng năm cho Quỹ sẽ do Đại hội nhà đầu tư quyết định. Trong trường hợp Đại hội nhà đầu tư ủy quyền, Ban đại diện Quỹ sẽ quyết định trên cơ sở đề xuất của Công ty quản lý quỹ.

VII. ĐẠI LÝ PHÂN PHỐI CHỨNG CHỈ QUỸ

Danh sách các đại lý phân phối chứng chỉ quỹ bao gồm:

1. Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư MB (MB Capital)

- Trụ sở chính: Tầng 12, Tòa nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội
- Website: www.mbcapital.com.vn
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của MB Capital:

MB Capital – Trụ sở chính

Tầng 12, Tòa nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội
Tel: (84.24) 3726 2808

2. Công ty cổ phần Chứng khoán MB (MBS)

- Trụ sở chính: Tầng 7-8, 21 Cát Linh, Quận Đống Đa, Hà Nội
- Website: www.mbs.com.vn

- Các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của MBS bao gồm:

Trụ sở chính: Tầng 7-8, 21 Cát Linh, Quận Đống Đa, Hà Nội
Tel: (84.24) 3726 2754

Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh: Số 1-5, Lê Duẩn, P. Bến Nghé, Q.1, TP. Hồ Chí Minh
Tel: (84.28) 3910 6411

3. Công ty cổ phần Chứng khoán VN Direct (VNDIRECT)

- Trụ sở chính: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Website: www.vndirect.com.vn

- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của VNDIRECT:

Trụ sở chính: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội

Tel: +84- 24 3724 568

Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh: Tòa nhà THE 90th PASTEUR, số 90 Pasteur, Q.1, Tp. Hồ Chí Minh
Tel: +84- 28 7300 0688

4. Công ty cổ phần Chứng khoán Nhật Bản (JSI)

- Trụ sở chính: Tầng 14, Tòa nhà TNR Tower, 54A Nguyễn Chí Thanh, Láng Thượng, Đống Đa, Hà Nội
- Website: www.japan-sec.vn
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của JSI:
JSI trụ sở chính: Tầng 14, Tòa nhà TNR Tower, 54A Nguyễn Chí Thanh, Láng Thượng, Đống Đa, Hà Nội
Tel: (84.24) 3791 1818

5. Công ty cổ phần chứng khoán Rồng Việt (VDSC)

- Trụ sở chính: Tòa nhà VietDragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh
- Website: www.vdsc.com.vn
- Các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của VDSC bao gồm:
Trụ sở chính: Tòa nhà VietDragon, 141 Nguyễn Du, phường Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh
Tel: (84.28) 6299 2006
Chi nhánh Hà Nội: Số 2C Thái Phiên, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội
Tel: (84.24) 6288 2006

6. Công ty cổ phần chứng khoán Thành Công (TCSC)

- Trụ sở chính: Lầu 2, Số 6 Hồ Tùng Mậu, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TPHCM
- Website: www.tcsc.com.vn
- Các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của TCSC bao gồm:
Trụ sở chính: Lầu 2, Số 6 Hồ Tùng Mậu, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TPHCM
Tel: (84- 28) 3827 0527

VIII. TỔ CHỨC ĐƯỢC ỦY QUYỀN

Dịch vụ ủy quyền bao gồm: Dịch vụ quản trị quỹ đầu tư; Dịch vụ đại lý chuyển nhượng

1. Tổ chức được ủy quyền cho hoạt động quản trị Quỹ

- Tên ngân hàng: NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM – CHI NHÁNH HÀ THÀNH
- Tên giao dịch: NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN VIỆT NAM – CHI NHÁNH HÀ THÀNH

- Giấy phép thành lập: 0100150619-073 do Sở kế hoạch và đầu tư thành phố Hà Nội cấp lần đầu ngày 12/09/2003, thay đổi lần 12 ngày 16/06/2020
- Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán số 510/QĐ-ĐKHĐLK do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp ngày 01/08/2006
- Trụ sở chính: 74 Thợ Nhuộm, Hoàn Kiếm, Thành phố Hà Nội
- Điện thoại: +84 24 39411840 Fax: +84 24 39411847
- Lĩnh vực hoạt động chính: Huy động vốn, tín dụng, dịch vụ thanh toán và ngân quỹ và các hoạt động khác theo quy định của pháp luật.
- Phạm vi dịch vụ được ủy quyền:
 - o Ghi nhận kế toán các giao dịch của quỹ: ghi nhận biến động phản ánh dòng tiền ra, vào quỹ;
 - o Chuẩn bị báo cáo tài chính cho Quỹ; phối hợp và hỗ trợ tổ chức kiểm toán của Quỹ tiến hành hoạt động kiểm toán Quỹ;
 - o Thực hiện xác định Giá trị tài sản ròng (“GTTSR”) của Quỹ và GTTSR trên mỗi đơn vị dựa trên chính sách kế toán của Quỹ phù hợp với Điều lệ Quỹ và Bản Cáo Bạch.

2. Tổ chức được ủy quyền cho hoạt động dịch vụ đại lý chuyển nhượng

Trung tâm lưu ký chứng khoán (VSD)

- Địa chỉ trụ sở chính: Số 112 đường Hoàng Quốc Việt, phường Cổ Nhuế 1, quận Bắc Từ Liêm, Hà Nội
- Quyết định thành lập số 189/2005/QĐ-TTg do Thủ tướng chính phủ ban hành ngày 27/07/2005.
- Lĩnh vực hoạt động chính: Đăng ký, lưu ký, bù trừ, thanh toán chứng khoán và cung cấp các dịch vụ hỗ trợ việc giao dịch mua, bán chứng khoán
- Phạm vi dịch vụ được ủy quyền: Dịch vụ đại lý chuyển nhượng:
 - o Lập và quản lý sổ chính; mở, theo dõi và quản lý hệ thống các tài khoản của nhà đầu tư; xác nhận quyền sở hữu chứng chỉ Quỹ gửi cho các Đại lý phân phối;
 - o Ghi nhận và xử lý các lệnh mua, lệnh bán, lệnh chuyển đổi của nhà đầu tư; chuyển quyền sở hữu chứng chỉ quỹ; cập nhật sổ chính;
 - o Hỗ trợ nhà đầu tư thực hiện các quyền liên quan tới việc sở hữu chứng chỉ quỹ của nhà đầu tư;
 - o Duy trì kênh liên lạc với Nhà đầu tư, Đại lý Phân phối, cơ quan quản lý nhà nước và các tổ chức có thẩm quyền khác;
 - o Cung cấp cho Nhà đầu tư sao kê tài khoản giao dịch, xác nhận giao dịch và các tài liệu khác.
 - o Thực hiện các hoạt động khác theo quy định của pháp luật và hợp đồng ký với công ty quản lý quỹ.
- Chi phí/giá dịch vụ cho các dịch vụ được ủy quyền gồm giá dịch vụ quản trị quỹ và giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng được quy định chi tiết tại Mục 2.6 Phần IX Bản cáo bạch.

IX. CÁC THÔNG TIN VỀ QUỸ ĐẦU TƯ TRÁI PHIẾU MB

1. Thông tin chung về Quỹ

1.1 Tên và địa chỉ liên hệ của Quỹ

Tên đầy đủ: Quỹ Đầu tư Trái phiếu MB
Tên tiếng Anh: MB Bond Fund
Tên viết tắt: MBBOND
Địa chỉ: Tầng 12, Tòa nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội
Điện thoại: (+84.24) 3726 2808
Fax: (+84.24) 3726 2810

1.2 Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ

Quỹ MBBOND được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ đại chúng số 32/GCN-UBCK ngày 26/03/2018 và Giấy chứng nhận điều chỉnh số 07/GCN-UBCK ngày 17/08/2020

1.3 Tính chất và thời gian hoạt động của Quỹ

Quỹ MBBOND là quỹ đầu tư chứng khoán dạng mở được Công ty Cổ phần Quản lý Quỹ đầu tư MB quản lý trong suốt thời hạn hoạt động, trừ trường hợp Quỹ được chuyển giao cho công ty quản lý quỹ khác quản lý hoặc bị giải thể theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư.

Thời gian hoạt động của Quỹ là không xác định.

2. Các thông tin chính trong Điều lệ Quỹ

2.1 Các điều khoản chung

2.1.1 Nguyên tắc tổ chức hoạt động của Quỹ

Quỹ MBBOND là quỹ đại chúng dạng mở. Quỹ có nghĩa vụ mua lại chứng chỉ quỹ đã phát hành cho Nhà đầu tư theo quy định của pháp luật.

Cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ là Đại hội Nhà đầu tư.

Ban Đại diện Quỹ do Đại hội Nhà đầu tư bầu ra để giám sát các hoạt động của Quỹ, Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát và thực thi các quyền hạn khác theo Điều lệ Quỹ và quy định Pháp luật.

Công ty Quản lý Quỹ do Đại hội Nhà đầu tư chỉ định để quản lý và điều hành hoạt động hàng ngày của Quỹ.

Ngân hàng Giám sát do Công ty Quản lý Quỹ đề xuất và được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận để bảo quản, lưu ký và giám sát tài sản và hoạt động của Quỹ.

Quỹ không bị giới hạn về thời gian hoạt động.

2.1.2 Tổng vốn huy động và số lượng chứng chỉ quỹ chào bán

Vốn Điều lệ huy động trong đợt phát hành chứng chỉ quỹ lần đầu ra công chúng của Quỹ là 64.178.972.500 Đồng Việt Nam. Số vốn này được chia thành 6.417.897,25 chứng chỉ quỹ. Mệnh giá của mỗi chứng chỉ quỹ là 10.000 đồng.

Mệnh giá của Đơn vị Quỹ là 10.000 Đồng Việt Nam (Mười nghìn Đồng Việt Nam).

Vốn Điều lệ Quỹ do các Nhà Đầu tư đóng góp bằng đồng Việt Nam. Việc góp vốn được thực hiện bằng chuyển khoản vào tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng Giám sát.

2.1.3 Chỉ định đại diện huy động vốn và chào bán chứng chỉ quỹ

Đại diện theo pháp luật của Công ty Quản lý Quỹ được chỉ định là đại diện huy động vốn và chào bán chứng chỉ Quỹ ra công chúng.

2.2 Các quy định về mục tiêu, chính sách và hạn chế đầu tư của Quỹ

2.2.1 Mục tiêu đầu tư:

Quỹ MBBOND hướng tới mục tiêu tối đa hóa lợi nhuận đồng thời bảo toàn vốn cho Nhà đầu tư thông qua việc đầu tư vào các loại trái phiếu, các công cụ có thu nhập cố định được phát hành tại Việt Nam.

2.2.2 Chiến lược đầu tư:

a) Quỹ định hướng xây dựng một danh mục đa dạng các công cụ nợ bao gồm nhưng không giới hạn bởi các loại tài sản như sau: các loại trái phiếu chính phủ; trái phiếu được chính phủ bảo lãnh thanh toán; trái phiếu doanh nghiệp niêm yết và chưa niêm yết theo quy định của pháp luật; chứng chỉ tiền gửi; hợp đồng tiền gửi và các công cụ thị trường tiền tệ khác.

b) Để đạt được mục tiêu đề ra, Quỹ áp dụng phương thức đầu tư đi từ trên xuống “Top-Down Approach”, trong đó việc đầu tư và phân bổ trái phiếu sẽ dựa trên những đánh giá tổng thể về xu thế của kinh tế vĩ mô, chính sách của nhà nước, ngành hưởng lợi, cũng như tiềm năng sinh lời và an toàn tín dụng của tổ chức phát hành. Quỹ cũng sử dụng phương pháp tiếp cận đầu tư đi từ dưới lên “Bottom Up Approach” trong việc lựa chọn từng trái phiếu cụ thể thông qua việc đánh giá phân tích tổ chức phát hành, và diễn biến của trái phiếu trước tác động của xu hướng thị trường.

c) Công ty Quản lý Quỹ sẽ đánh giá những chuyển động của thị trường trái phiếu để phân bổ tỷ trọng trái phiếu chính phủ, trái phiếu doanh nghiệp, các công cụ nợ khác và tiền mặt ở một tỷ lệ thích hợp, vừa đảm bảo khả năng sinh lời, vừa đảm bảo khả năng thanh khoản của quỹ.

d) Quỹ sẽ linh hoạt phân bổ tài sản tùy theo điều kiện thị trường và tùy thuộc vào các cơ hội đầu tư sẵn có. Định hướng quỹ sẽ đầu tư 100% tài sản của quỹ vào tài sản có thu nhập cố định, quỹ sẽ không mua cổ phiếu, tuy nhiên có thể thực hiện quyền chuyển đổi trái phiếu thành cổ phiếu hoặc thực hiện quyền mua cổ phiếu nếu quyền này được phát hành kèm trái phiếu. Trong mọi trường hợp, giá trị cổ phiếu mà Quỹ nắm giữ sẽ không vượt quá 20% tổng giá trị tài sản ròng của Quỹ.

2.2.3 Tài sản được phép đầu tư

- a) Tiền gửi tại các ngân hàng thương mại theo quy định của pháp luật ngân hàng;
- b) Công cụ thị trường tiền tệ bao gồm giấy tờ có giá, công cụ chuyển nhượng theo quy định của pháp luật;
- c) Công cụ nợ của Chính phủ, trái phiếu được Chính phủ bảo lãnh, trái phiếu chính quyền địa phương;
- d) Cổ phiếu niêm yết, cổ phiếu đăng ký giao dịch, trái phiếu niêm yết trên Sở giao dịch chứng khoán, chứng chỉ quỹ đại chúng;

- e) Cổ phiếu chào bán lần đầu ra công chúng, trái phiếu chào bán ra công chúng, trái phiếu doanh nghiệp phát hành riêng lẻ bởi tổ chức niêm yết có bảo lãnh thanh toán của tổ chức tín dụng hoặc cam kết mua lại của tổ chức phát hành tối thiểu 1 lần trong 12 tháng và mỗi lần cam kết mua lại tối thiểu 30% giá trị đợt phát hành;
- f) Chứng khoán phái sinh niêm yết và giao dịch tại Sở Giao dịch Chứng khoán và chỉ nhằm mục tiêu phòng ngừa rủi ro cho chứng khoán cơ sở mà Quỹ đang nắm giữ;
- g) Quyền phát sinh gắn liền với chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ.

Việc đầu tư vào các tài sản quy định tại điểm e khoản này phải đáp ứng các điều kiện sau:

- a) Đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận bằng văn bản về loại, mã chứng khoán, số lượng, giá trị giao dịch, thời điểm thực hiện;
- b) Có đủ tài liệu chứng minh về bảo lãnh thanh toán hoặc tài liệu về cam kết mua lại của tổ chức phát hành.

2.2.4 Cơ cấu đầu tư

Bên cạnh trái phiếu chính phủ, tiền gửi, và các công cụ tiền tệ khác, Quỹ sẽ tập trung đầu tư vào các công cụ nợ do các doanh nghiệp hoạt động chủ yếu trong các ngành nghề sau đây (nhưng không giới hạn ở những ngành nghề này):

- a) Tài chính - ngân hàng;
- b) Viễn thông;
- c) Dịch vụ và hàng tiêu dùng;
- d) Y tế và giáo dục;
- e) Bất động sản, xây dựng và phát triển cơ sở hạ tầng;
- f) Các ngành nghề được pháp luật cho phép và phù hợp với chiến lược đầu tư tại từng thời điểm theo quyết định hợp lý của Công ty Quản lý Quỹ.

2.2.5 Các hạn chế đầu tư

- a. Cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ MBBOND phải đảm bảo:
 - i. Đầu tư tối thiểu tám mươi phần trăm (80%) giá trị tài sản ròng của quỹ vào các loại trái phiếu, công cụ thị trường tiền tệ, tiền gửi có kỳ hạn và các công cụ có thu nhập cố định khác;
 - ii. Không được đầu tư vào chứng khoán của một tổ chức phát hành quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị chứng khoán đang lưu hành của tổ chức đó, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
 - iii. Không được đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào chứng khoán đang lưu hành và các tài sản (nếu có) quy định tại điểm a, b mục 2.2.3 của một tổ chức phát hành, trừ công cụ nợ của Chính phủ;
 - iv. Không được đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm a, b, d, e và f mục 2.2.3 phát hành bởi các công ty trong cùng một nhóm công ty có quan hệ sở hữu với nhau thuộc các trường hợp sau đây: công ty mẹ, công ty con; các công ty sở hữu trên 35% cổ phần, phần vốn góp của nhau; nhóm công ty con có cùng một công ty mẹ. Trong đó phần đầu tư vào chứng khoán phái sinh tính bằng giá trị cam kết của hợp đồng xác định theo quy định pháp luật;

- v. Không được đầu tư quá mười phần trăm (10%) tổng giá trị tài sản của Quỹ vào các tài sản quy định tại điểm e mục 2.2.3;
- vi. Tại mọi thời điểm, tổng giá trị cam kết trong các giao dịch chứng khoán phái sinh, dư nợ vay và các khoản phải trả của quỹ không được vượt quá giá trị tài sản ròng của quỹ;
- vii. Không được đầu tư vào chứng chỉ quỹ của Quỹ;
- viii. Chỉ được đầu tư vào chứng chỉ quỹ đại chúng khác, công ty đầu tư chứng khoán đại chúng do công ty quản lý quỹ khác quản lý và bảo đảm các hạn chế sau:
 - Không đầu tư vào quá mười phần trăm (10%) tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành của một quỹ đại chúng, cổ phiếu đang lưu hành của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá hai mươi phần trăm (20%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào chứng chỉ quỹ của một quỹ đại chúng, cổ phiếu của một công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
 - Không đầu tư quá ba mươi phần trăm (30%) tổng giá trị tài sản của quỹ vào các chứng chỉ quỹ đại chúng, cổ phiếu công ty đầu tư chứng khoán đại chúng;
- ix. Không được đầu tư trực tiếp vào bất động sản, đá quý, kim loại quý hiếm;
- b. Cơ cấu đầu tư của Quỹ chỉ được vượt mức so với các hạn chế đầu tư quy định tại điểm ii, iii, iv, v và viii điểm a mục này và chỉ do các nguyên nhân khách quan như sau:
 - i. Biến động giá trên thị trường của tài sản trong danh mục đầu tư của Quỹ;
 - ii. Thực hiện các khoản thanh toán hợp pháp của Quỹ theo quy định pháp luật, bao gồm việc thực hiện lệnh giao dịch của Nhà đầu tư;
 - iii. Hoạt động chia, tách, hợp nhất, sáp nhập các tổ chức phát hành;
 - iv. Quỹ mới được cấp phép thành lập hoặc do tách quỹ, hợp nhất quỹ, sáp nhập quỹ mà thời gian hoạt động không quá sáu (06) tháng, tính từ ngày được cấp Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ hoặc Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ điều chỉnh;
 - v. Quỹ đang trong thời gian giải thể.
- c. Trong thời hạn ba (03) tháng kể từ ngày có các sai lệch phát sinh do các nguyên nhân quy định tại tiết i, ii, iii, iv điểm b mục này, Công ty Quản lý Quỹ có nghĩa vụ thông báo cho Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và điều chỉnh lại cơ cấu danh mục đầu tư cho phù hợp với quy định tại khoản 1 Điều này.
- d. Trường hợp sai lệch là do công ty quản lý quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định pháp luật hoặc Điều lệ quỹ, Công ty Quản lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày kể từ ngày phát hiện sai lệch. Công ty Quản lý Quỹ phải bồi thường thiệt hại (nếu có) và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến điều chỉnh lại danh mục đầu tư. Nếu phát sinh lợi nhuận phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ.
- e. Quỹ thực hiện đầu tư gián tiếp ra nước ngoài theo quy định của pháp luật về đầu tư sau khi được Ủy ban Chứng khoán Nhà nước chấp thuận cho phép đầu tư gián tiếp ra nước ngoài và bảo đảm các nguyên tắc sau:
 - Quỹ đã được Ngân hàng Nhà nước Việt Nam cấp hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài;
 - Quỹ chỉ được đầu tư gián tiếp ra nước ngoài vào các tài sản đã được quy định tại Điều lệ quỹ và phù hợp với quy định của Ngân hàng Nhà nước Việt Nam;
 - Quỹ không được đầu tư quá hai mươi (20%) giá trị tài sản ròng của quỹ ra nước ngoài và không vượt quá hạn mức đầu tư đăng ký đã được Ngân hàng Nhà nước Việt Nam xác nhận.
 - Cơ cấu đầu tư gián tiếp ra nước ngoài, hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài, điều chỉnh hạn mức đầu tư gián tiếp ra nước ngoài của quỹ phải tuân thủ quy định

về cơ cấu đầu tư, hạn mức đầu tư, điều chỉnh hạn mức đầu tư theo các quy định tại Điều này.

- f. Công ty Quản lý Quỹ chỉ được gửi tiền và đầu tư công cụ thị trường tiền tệ quy định tại điểm a, b mục 2.2.3 của các tổ chức tín dụng trong danh sách đã được Ban đại diện quỹ phê duyệt.
- g. Các giao dịch mua, bán chứng khoán niêm yết, đăng ký giao dịch tại Sở giao dịch chứng khoán cho Quỹ phải được thực hiện thông qua hệ thống giao dịch tập trung của Sở giao dịch chứng khoán.
- h. Đối với các giao dịch vào các tài sản được phép đầu tư theo phương thức thỏa thuận (trừ trường hợp giao dịch thực hiện trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán), Công ty Quản lý Quỹ phải bảo đảm:
 - Được sự chấp thuận bằng văn bản của Ban đại diện quỹ về khoảng giá dự kiến, thời điểm thực hiện, đối tác giao dịch hoặc tiêu chí xác định đối tác giao dịch, loại tài sản giao dịch trước khi thực hiện giao dịch;
 - Trường hợp mức giá thực tế mua cao hơn hoặc giá bán thực tế thấp hơn giá tham chiếu của các tổ chức cung cấp báo giá hoặc vượt quá khoảng giá đã được chấp thuận theo quy định tại gạch đầu dòng thứ nhất điểm này, Công ty Quản lý Quỹ phải giải thích rõ lý do để Ban đại diện quỹ xem xét, quyết định.

2.2.6 Hoạt động vay, cho vay và giao dịch ký quỹ

- a. Công ty Quản lý Quỹ không được sử dụng vốn và tài sản của Quỹ để cho vay hoặc bảo lãnh cho bất kỳ khoản vay nào.
- b. Công ty Quản lý Quỹ không được phép vay để đầu tư, trừ trường hợp vay ngắn hạn theo quy định của pháp luật về ngân hàng để trang trải các chi phí cần thiết cho Quỹ hoặc thực hiện thanh toán các giao dịch chứng chỉ quỹ với nhà đầu tư. Tổng giá trị các khoản vay ngắn hạn của Quỹ không được quá năm phần trăm (5%) Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ tại mọi thời điểm và thời hạn vay tối đa là ba mươi (30) ngày.
- c. Công ty Quản lý Quỹ không được sử dụng tài sản của Quỹ để thực hiện các giao dịch ký quỹ (vay mua chứng khoán) cho Quỹ hoặc cho bất kỳ cá nhân, tổ chức khác; không được sử dụng tài sản của Quỹ thực hiện các giao dịch bán khống, cho vay chứng khoán.
- d. Quỹ được thực hiện giao dịch mua bán lại công cụ nợ của Chính phủ theo quy định của Bộ Tài chính về quản lý giao dịch công cụ nợ của Chính phủ.

2.2.7 Phương pháp lựa chọn đầu tư

- a. Dựa trên nhận định của Công ty Quản lý quỹ về tình hình kinh tế vĩ mô và xu hướng lãi suất, Công ty Quản lý quỹ sẽ thực hiện phân bổ tài sản hợp lý nhằm đạt được mục tiêu của Quỹ.
- b. Phương pháp lựa chọn đầu tư đối với tài sản là tiền gửi, công cụ thị trường tiền tệ, giấy tờ có giá, trái phiếu chính phủ, trái phiếu chính quyền địa phương: Áp dụng phương pháp tiếp cận từ trên xuống (Top Down Approach) theo đó việc phân bổ tài sản sẽ dựa trên những đánh giá toàn diện về xu thế của kinh tế vĩ mô, chính sách của nhà nước, tính thanh khoản của các kỳ hạn.
- c. Đối với trái phiếu doanh nghiệp sẽ áp dụng phương pháp tiếp cận đầu tư từ dưới lên (Bottom Up Approach), theo đó việc lựa chọn từng trái phiếu cụ thể sẽ dựa trên những nghiên cứu yếu tố cơ bản của tổ chức phát hành. Quỹ sẽ xem xét đầu tư vào trái phiếu

của tổ chức phát hành có tình hình tài chính, lịch sử tín dụng, có tài sản đảm bảo và phương án sử dụng vốn tốt.

2.2.8 Nguyên tắc, phương thức xác định giá trị tài sản ròng

a. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng và giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ

i. Ngày định giá:

Giá trị tài sản ròng của Quỹ được xác định vào Ngày định giá theo quy định pháp luật. Ngay sau khi Ngân hàng Giám sát xác nhận việc xác định Giá trị Tài sản Ròng và Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ là phù hợp với các quy định của pháp luật và Điều lệ quỹ, Giá trị Tài sản Ròng và Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị quỹ sẽ được công bố công khai cho Nhà đầu tư theo quy định hiện hành.

ii. Phương pháp xác định Giá trị tài sản ròng và giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ

- o Giá trị Tài sản Ròng (NAV): là Tổng giá trị các tài sản và các khoản đầu tư do Quỹ sở hữu trừ đi Tổng nợ phải trả có liên quan (như phải trả mua chứng khoán, phải trả giá dịch vụ quản lý, giá dịch vụ giám sát, giá dịch vụ lưu ký, giá dịch vụ môi giới, giá dịch vụ hành chính, giá dịch vụ định giá,...) tại ngày trước Ngày định giá.

Tại Ngày định giá, Công ty Quản lý Quỹ hoặc tổ chức cung cấp dịch vụ được ủy quyền sẽ tiến hành việc xác định Giá trị Tài sản Ròng của quỹ theo các nguyên tắc sau đây:

STT	Loại tài sản	Nguyên tắc định giá giao dịch trên thị trường
Tiền và các khoản tương đương tiền, công cụ thị trường tiền tệ		
1.	Tiền (VND)	Số dư tiền gửi không kỳ hạn tại ngày trước ngày định giá
2.	Ngoại tệ	Giá trị quy đổi ra VND theo tỷ giá hiện hành tại các tổ chức tín dụng được phép kinh doanh ngoại hối tại ngày trước ngày định giá
3.	Tiền gửi kỳ hạn	Giá trị tiền gửi cộng lãi chưa được thanh toán tính tới ngày trước ngày định giá
4.	Tín phiếu kho bạc, chứng chỉ tiền gửi có thể chuyển nhượng, trái phiếu có thời hạn còn lại tới thời điểm đáo hạn dưới 3 tháng và các công cụ thị trường tiền tệ khác	Giá mua cộng lãi lũy kế tính tới ngày trước ngày định giá.
5.	Các công cụ không trả lãi bao gồm tín phiếu, trái phiếu, giấy tờ có giá và các công cụ không trả lãi khác	Giá yết trên hệ thống giao dịch của Sở giao dịch chứng khoán; trường hợp không có giá yết thì mức giá được xác định theo hoặc mô hình chiết khấu dòng tiền căn cứ vào lãi suất trúng thầu hoặc một lãi suất khác do Ban đại

		diện quỹ quy định và thời gian nắm giữ công cụ.
Trái phiếu		
5.	Trái phiếu niêm yết	- Giá yết bình quân trên hệ thống giao dịch hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán cho các giao dịch mua bán thông thường (outright) tại ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá cộng lãi lũy kế (nếu giá yết chưa bao gồm lãi lũy kế); - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến ngày định giá hoặc chỉ có các giao dịch với giá có nhiều biến động bất thường theo quy định tại Sở tay định giá và đã được Ban đại diện Quỹ chấp thuận bằng văn bản, là một trong các mức giá sau: + Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc + Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc + Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.
6.	Trái phiếu không niêm yết	- Giá yết (nếu có) trên các hệ thống báo giá cộng lãi suất cuống phiếu tính tới ngày trước ngày định giá; hoặc - Giá mua cộng lãi lũy kế; hoặc - Mệnh giá cộng lãi lũy kế; hoặc - Giá xác định theo phương pháp đã được Ban đại diện quỹ/Hội đồng quản trị công ty đầu tư chứng khoán chấp thuận.
Cổ phiếu		
7.	Cổ phiếu niêm yết trên Sở Giao dịch Chứng khoán Hồ Chí Minh và Sở giao dịch chứng khoán Hà Nội	- Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá; - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến ngày định giá, là một trong các mức giá sau:

		+ Giá trị sổ sách; hoặc + Giá mua; hoặc + Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.
9.	Cổ phiếu của Công ty đại chúng đăng ký giao dịch trên hệ thống UpCom	- Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác, tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán của ngày có giao dịch gần nhất trước ngày định giá; - Trường hợp không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến ngày định giá, là một trong các mức giá sau: + Giá trị sổ sách; hoặc + Giá mua; hoặc + Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.
11.	Cổ phiếu bị đình chỉ giao dịch, hoặc hủy niêm yết hoặc hủy đăng ký giao dịch	Là một trong các mức giá sau: + Giá trị sổ sách; hoặc + Mệnh giá; hoặc + Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.
12.	Cổ phiếu của tổ chức trong tình trạng giải thể, phá sản	Là một trong các mức giá sau: - 80% giá trị thanh lý của cổ phiếu đó tại ngày lập bảng cân đối kế toán gần nhất trước ngày định giá; hoặc - Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.

13.	Cổ phần, phần vốn góp khác	Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất trước ngày định giá do các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định là một trong các mức giá sau: + Giá trị sổ sách; hoặc + Giá mua/giá trị vốn góp; hoặc + Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.
Chứng khoán phái sinh		
14.	Chứng khoán phái sinh niêm yết	Giá đóng cửa hoặc tên gọi khác tùy thuộc vào quy định nội bộ của Sở giao dịch chứng khoán tại ngày giao dịch trước gần nhất trước ngày định giá
15.	Chứng khoán phái sinh niêm yết không có giao dịch nhiều hơn 15 ngày tính đến ngày định giá	Giá xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.
Các tài sản khác		
16.	Các tài sản được phép đầu tư khác	Giá thị trường là giá trung bình của các giao dịch thực hiện thành công tại ngày giao dịch gần nhất - trước ngày định giá do các tổ chức báo giá cung cấp. Trường hợp không có báo giá thì mức giá được xác định theo phương pháp đã được ban đại diện quỹ chấp thuận.

Ghi chú:

- Lãi lũy kế là: khoản lãi tính từ thời điểm trả lãi gần nhất tới thời điểm trước ngày định giá;
- Giá trị sổ sách (book value) của một cổ phiếu được xác định trên cơ sở báo cáo tài chính gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.
- Giá trị thanh lý của một cổ phiếu được xác định bằng giá trị vốn chủ sở hữu của tổ chức phát hành chia cho tổng số cổ phiếu đang lưu hành.
- Tổ chức định giá được lựa chọn hệ thống báo giá (Reuters/Bloomberg/VNBF) để tham khảo.
- Tại phần này của Phụ lục này, ngày được hiểu là ngày theo lịch.

- Tổng nợ phải trả của Quỹ là các khoản nợ hoặc các nghĩa vụ thanh toán của Quỹ tính đến ngày trước ngày định giá.
- Giá trị tài sản ròng của Quỹ (NAV) = Tổng tài sản có của quỹ - Tổng nợ phải trả của quỹ
- Giá trị Tài sản Ròng của một Đơn vị quỹ bằng Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ chia cho tổng số Đơn vị quỹ đang lưu hành tại ngày giao dịch gần nhất trước Ngày định giá.
- Giá trị Tài sản Ròng được làm tròn theo quy định trong lĩnh vực kế toán, kiểm toán. Phần dư phát sinh từ việc làm tròn Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ được hạch toán vào Quỹ.

iii. Giá trị cam kết từ các hợp đồng phái sinh:

- Giá trị cam kết (global exposure) là giá trị quy đổi ra tiền mà quỹ là bên có nghĩa vụ phải thực hiện hợp đồng. Giá trị cam kết được xác định trên cơ sở giá trị thị trường của tài sản cơ sở, rủi ro thanh toán, biến động thị trường và thời gian cần thiết để thanh lý vị thế.
- Khi tính giá trị cam kết, công ty quản lý quỹ được áp dụng:
 - Nguyên tắc bù trừ ròng vị thế phái sinh (trái chiều) đối với cùng một chứng khoán cơ sở, ví dụ vị thế mua quyền chọn mua chứng khoán XYZ làm giảm bớt (bù trừ) giá trị cam kết từ vị thế bán quyền chọn mua chứng khoán XYZ;
 - Nguyên tắc bù trừ ròng vị thế phái sinh và vị thế giao ngay của cùng một chứng khoán, ví dụ vị thế mua (nắm giữ) chứng khoán XYZ bù trừ (làm giảm bớt) giá trị cam kết phát sinh từ vị thế bán quyền chọn mua chứng khoán XYZ;
 - Các nguyên tắc khác theo thông lệ quốc tế, bảo đảm quản trị được rủi ro.

STT	Loại tài sản	Giá trị cam kết
1	Quyền chọn cổ phiếu (mua quyền chọn bán, bán quyền chọn bán, bán quyền chọn mua)	Giá trị thị trường của vị thế quyền chọn ¹ điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng × Khối lượng cổ phiếu trên mỗi hợp đồng × giá thị trường hiện tại của cổ phiếu × hệ số delta ²
2	Quyền chọn trái phiếu (mua quyền chọn bán, bán quyền chọn bán, bán quyền chọn mua)	Giá trị thị trường của vị thế quyền chọn ³ điều chỉnh bởi hệ số delta của quyền chọn = Số hợp đồng × mệnh giá × giá thị trường hiện tại của trái phiếu × hệ số delta
3	Hợp đồng tương lai chỉ số	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng × giá trị tính trên một điểm chỉ số × mức chỉ số hiện tại
4	Hợp đồng tương lai trái phiếu	Giá trị thị trường của vị thế tương lai = Số hợp đồng × giá trị của hợp đồng tính theo mệnh giá (notional) × giá trị thị trường của trái phiếu rẻ nhất có thể chuyển giao
5	Các hợp đồng khác	Theo mô hình do Công ty quản lý quỹ lựa chọn, thống nhất cùng ngân hàng giám sát, và được Ban đại diện quỹ chấp thuận

Ghi chú:

¹ Nếu quỹ nắm vị thế mua (long position), giá trị thị trường có thể được điều chỉnh tăng thêm chi phí mua quyền chọn (premium).

² Hệ số delta là đạo hàm bậc nhất của giá quyền chọn đối với giá chứng khoán cơ sở. Trong trường hợp đơn giản, hệ số delta có thể coi bằng 1. Trong các trường hợp quyền chọn phức tạp, hệ số delta do công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát xác định sau khi đã được Ban đại diện quỹ chấp thuận

³ Nếu quỹ nắm vị thế mua (long position), giá trị thị trường có thể được điều chỉnh tăng thêm chi phí mua quyền chọn (premium).

b. Quy trình định giá tài sản Quỹ

- i. Trước ngày định giá: Các giao dịch, nghiệp vụ hàng ngày sẽ được ghi nhận, hạch toán theo quy định ngay khi phát sinh bao gồm nhưng không giới hạn:
 - Các giao dịch mua, bán tài sản của Quỹ;
 - Các giao dịch chuyển tiền, thanh toán chi phí liên quan đến quỹ, tiền gửi có kỳ hạn;
 - Các thông tin về quyền, cổ tức, cổ phiếu thưởng phát sinh liên quan đến chứng khoán mà quỹ đang nắm giữ được ghi nhận vào ngày giao dịch không hưởng quyền;
 - Các nghiệp vụ về phát hành thêm/ mua lại chứng chỉ quỹ phát sinh sau ngày giao dịch chứng chỉ quỹ của kỳ trước;
- ii. Tại ngày định giá:
 - Trích lập các khoản dự thu như lãi tiền gửi ngân hàng... tính đến ngày trước ngày định giá;
 - Trích lập các khoản dự chi như chi phí quản lý, chi phí dịch vụ ngân hàng lưu ký, giám sát, quản trị quỹ, đại lý chuyển nhượng và các chi phí dự chi khác liên quan đến hoạt động của Quỹ... tính đến ngày trước ngày định giá;
 - Đối chiếu số dư tiền mặt tại ngân hàng lưu ký giám sát;
 - Thu thập giá chứng khoán giao dịch trên các nguồn của Sở giao dịch chứng khoán, Bloomberg và các nguồn có liên quan như quy định tại nguyên tắc định giá tại Điều lệ Quỹ;
 - Xác định giá trị tài sản ròng của Quỹ theo phương pháp được quy định tại Điều lệ Quỹ;
- iii. Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một đơn vị quỹ được chuyển cho Ngân hàng Giám sát xác nhận. Việc xác nhận giá trị thực hiện bằng văn bản, hoặc truy xuất thông qua hệ thống thông tin điện tử của Ngân hàng Giám sát đã được Công ty Quản lý Quỹ chấp thuận.
- iv. Trường hợp bị định giá sai, Ngân hàng Giám sát phải thông báo và yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ điều chỉnh trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ.
- v. Trong thời hạn tối đa một (01) ngày làm việc, kể từ ngày định giá, Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ, Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị quỹ phải được công bố trên các trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ, Tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan, Đại lý Phân phối hoặc các phương tiện thông tin đại chúng khác cho Nhà đầu tư.

2.3 Đặc trưng của chứng chỉ quỹ đầu tư

2.3.1 Nhà đầu tư:

- Nhà đầu tư của Quỹ bao gồm tổ chức, cá nhân trong và ngoài nước, sở hữu ít nhất 01 đơn vị quỹ trở lên. Nhà đầu tư không chịu trách nhiệm pháp lý hoặc nghĩa vụ khác với Quỹ ngoài trách nhiệm trong phạm vi số Chứng chỉ Quỹ mà họ sở hữu.
- Nhà đầu tư tổ chức bao gồm các tổ chức kinh tế, xã hội được pháp luật Việt Nam công nhận. Nhà đầu tư tổ chức cử người đại diện hợp pháp đại diện cho số chứng chỉ Quỹ mà mình sở hữu. Việc đề cử, hủy bỏ hay thay thế người đại diện này phải được thông báo bằng văn bản do người đại diện có thẩm quyền của nhà đầu tư tổ chức ký.

2.3.2 Quyền và nghĩa vụ của nhà đầu tư

a. Nhà đầu tư có các quyền và nghĩa vụ sau đây:

- i. Hưởng lợi từ hoạt động đầu tư của Quỹ tương ứng với số lượng Đơn vị Quỹ nắm giữ;
 - ii. Hưởng các lợi ích và tài sản được chia hợp pháp từ việc thanh lý tài sản Quỹ;
 - iii. Yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ thay mặt Quỹ mua lại Chứng chỉ Quỹ hoặc chuyển đổi Chứng chỉ Quỹ;
 - iv. Khởi kiện Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát hoặc tổ chức liên quan nếu tổ chức này vi phạm quyền, lợi ích hợp pháp của Nhà đầu tư;
 - v. Thực hiện quyền của mình thông qua Đại hội nhà đầu tư;
 - vi. Quyền được đối xử công bằng, mỗi chứng chỉ quỹ đều tạo cho người sở hữu quyền, nghĩa vụ, lợi ích ngang nhau;
 - vii. Quyền được tiếp cận đầy đủ các thông tin định kỳ và thông tin bất thường về hoạt động của quỹ;
 - viii. Quyền và trách nhiệm tham gia các cuộc họp Đại hội nhà đầu tư và thực hiện quyền biểu quyết dưới hình thức trực tiếp hoặc thông qua đại diện được ủy quyền hoặc thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác);
 - ix. Các quyền khác theo quy định của pháp luật và Điều lệ quỹ.
 - x. Tuân thủ Điều lệ Quỹ;
 - xi. Chấp hành quyết định của Đại hội Nhà đầu tư;
 - xii. Thanh toán đầy đủ tiền mua số chứng chỉ quỹ trong thời hạn quy định tại Điều lệ Quỹ và chỉ chịu trách nhiệm về các khoản nợ và nghĩa vụ tài sản khác của Quỹ trong phạm vi số tiền đã thanh toán khi mua chứng chỉ quỹ;
 - xiii. Các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ.
- b. Nhà đầu tư hoặc nhóm nhà đầu tư sở hữu từ năm phần trăm (5%) trở lên tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành có các quyền sau đây
- i. Xem xét và trích lục sổ biên bản và các Nghị quyết của Ban đại diện quỹ, báo cáo tài chính năm và các báo cáo của Ngân hàng Giám sát liên quan đến hoạt động của quỹ;
 - ii. Yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ triệu tập họp Đại hội Nhà đầu tư bất thường trong các trường hợp sau:

- Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát vi phạm quyền của nhà đầu tư hoặc nghĩa vụ của công ty quản lý quỹ, ngân hàng giám sát hoặc ra quyết định vượt quá thẩm quyền quy định tại Điều lệ Quỹ, hợp đồng giám sát hoặc được giao bởi Đại hội Nhà đầu tư, gây tổn thất cho Quỹ;
 - Ban đại diện quỹ đã hết nhiệm kỳ trên 06 tháng mà chưa được bầu thay thế;
 - Các trường hợp khác theo quy định pháp luật;
- iii. Yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát giải trình các vấn đề bất thường liên quan đến tài sản và hoạt động quản lý, giao dịch tài sản của quỹ. Trong thời hạn 15 ngày kể từ ngày nhận được yêu cầu, Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát phải trả lời nhà đầu tư;
- iv. Kiến nghị vấn đề đưa vào chương trình họp Đại hội Nhà đầu tư. Kiến nghị phải bằng văn bản và được gửi đến Công ty Quản lý Quỹ chậm nhất ba (03) ngày làm việc trước ngày khai mạc. Việc chấp thuận hoặc từ chối kiến nghị thực hiện theo quy định tại Điều 142 Luật doanh nghiệp.
- v. Các quyền và nghĩa vụ khác theo quy định tại Điều lệ quỹ.
- c. Nhà đầu tư hoặc nhóm nhà đầu tư sở hữu từ mười phần trăm (10%) trở lên tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành có các quyền đề cử người vào Ban đại diện quỹ. Trình tự, thủ tục đề cử áp dụng tương tự theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp áp dụng đối với việc đề cử người vào Hội đồng quản trị của cổ đông hoặc nhóm cổ đông sở hữu từ 10% trở lên tổng số cổ phần phổ thông.
- d. Yêu cầu, kiến nghị của Nhà đầu tư hoặc nhóm Nhà đầu tư theo quy định tại điểm b, c mục này phải được lập bằng văn bản và phải có họ, tên, địa chỉ liên lạc, số Giấy chứng minh thư nhân dân hoặc Căn cước công dân hoặc Hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác; tên, địa chỉ trụ sở chính, quốc tịch, số Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp hoặc số Quyết định thành lập đối với Nhà đầu tư là tổ chức; số lượng chứng chỉ quỹ nắm giữ và thời điểm nắm giữ của từng Nhà đầu tư, tổng số chứng chỉ quỹ của cả nhóm nhà đầu tư và tỷ lệ sở hữu trong tổng số chứng chỉ quỹ đang lưu hành của Quỹ; nội dung yêu cầu, kiến nghị; căn cứ và lý do. Trường hợp triệu tập Đại hội Nhà đầu tư bất thường theo quy định tại tiết ii điểm b, phải kèm theo các tài liệu xác minh lý do việc triệu tập Đại hội Nhà đầu tư bất thường; hoặc các tài liệu, chứng cứ về các vi phạm của Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát hoặc về quyết định vượt quá thẩm quyền theo quy định tại Điều lệ Quỹ, hợp đồng giám sát.

2.3.3 Sổ đăng ký sở hữu chứng chỉ quỹ

- a. Công ty Quản lý Quỹ thực hiện hoặc ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng lập và quản lý Sổ đăng ký Nhà đầu tư chính (Sổ chính) hoặc ủy quyền đại lý ký danh lập, quản lý Sổ đăng ký Nhà đầu tư phụ (Sổ phụ) và xác nhận quyền sở hữu chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư. Sổ đăng ký Nhà đầu tư có thể là văn bản hoặc tệp dữ liệu điện tử hoặc cả hai.
- b. Đại lý ký danh được mở, quản lý sổ phụ trên cơ sở hợp đồng ký với công ty quản lý quỹ. Giá dịch vụ quản lý sổ phụ không được hạch toán vào Quỹ.
- c. Sổ chính phải có các thông tin sau:
 - i. Tên, địa chỉ trụ sở chính của công ty quản lý quỹ; tên, địa chỉ trụ sở chính của ngân hàng giám sát; tên đầy đủ của Quỹ;

- ii. Tổng số chứng chỉ quỹ được quyền chào bán, tổng số chứng chỉ quỹ đã bán và tổng vốn huy động được cho Quỹ
- iii. Danh sách Nhà đầu tư:
 Đối với cá nhân: Họ và tên; số giấy chứng minh nhân dân, căn cước công dân, hoặc số hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác; địa chỉ liên lạc;
 Đối với tổ chức: tên đầy đủ, tên viết tắt, tên giao dịch, số giấy chứng nhận đăng ký kinh doanh hoặc số quyết định thành lập, địa chỉ trụ sở chính; họ và tên, số giấy chứng minh nhân dân, căn cước công dân hoặc số hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác, của cá nhân được tổ chức ủy quyền giao dịch chứng chỉ quỹ;
- iv. Số tài khoản lưu ký chứng khoán (nếu có)
- v. Số tài khoản của Nhà đầu tư hoặc số tiểu khoản kèm theo số tài khoản ký danh; Mã số đăng ký giao dịch chứng khoán (đối với Nhà đầu tư nước ngoài);
- vi. Số lượng Chứng chỉ Quỹ sở hữu; tỷ lệ sở hữu; ngày đăng ký mua và ngày thanh toán.
- vii. Ngày lập Sổ đăng ký nhà đầu tư.
- d. Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức cung cấp dịch vụ đại lý chuyển nhượng phải luôn có đầy đủ thông tin về sở hữu của từng Nhà đầu tư, kể cả nhà đầu tư giao dịch trên tài khoản ký danh. Thông tin về tài sản của Nhà đầu tư trên Sổ chính là bằng chứng xác nhận quyền sở hữu chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư. Quyền sở hữu của Nhà đầu tư được xác lập kể từ thời điểm thông tin về sở hữu của Nhà đầu tư được cập nhật tại Sổ chính.

2.3.4 Quyền biểu quyết của Nhà đầu tư

Mỗi Đơn vị Quỹ sẽ có một quyền biểu quyết. Ngân hàng Giám sát, Công ty Quản lý quỹ, công ty kiểm toán, công ty luật cung cấp dịch vụ cho Quỹ được quyền tham gia Đại hội Nhà đầu tư nhưng không được biểu quyết.

2.3.5 Các trường hợp hợp nhất, sáp nhập, thanh lý, giải thể quỹ

- a. Việc hợp nhất, sáp nhập quỹ chỉ được tiến hành trong các trường hợp pháp luật quy định và được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận.
- b. Việc hợp nhất, sáp nhập quỹ phải được UBCKNN chấp thuận.
- c. Việc thanh lý, giải thể Quỹ được tiến hành trong các trường hợp sau đây:
 - i. Công ty Quản lý Quỹ bị giải thể, phá sản, hoặc bị thu hồi Giấy phép thành lập và hoạt động mà Ban Đại diện Quỹ không xác lập được Công ty Quản lý Quỹ thay thế trong vòng hai (02) tháng, kể từ ngày phát sinh sự kiện;
 - ii. Ngân hàng Giám sát bị giải thể, phá sản, đơn phương chấm dứt hợp đồng giám sát hoặc bị Công ty Quản lý Quỹ chấm dứt hợp đồng giám sát; hoặc Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán bị thu hồi mà Công ty Quản lý Quỹ không xác lập được Ngân hàng Giám sát thay thế trong vòng hai (02) tháng, kể từ ngày phát sinh sự kiện;
 - iii. Giải thể Quỹ theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư;
 - iv. Giá trị Tài sản Ròng của quỹ xuống dưới mười (10) tỷ đồng liên tục trong sáu (06) tháng.
 - d. Việc giải thể quỹ thực hiện theo quy định của pháp luật.

2.4 Cơ chế giao dịch chứng chỉ quỹ

2.4.1 Cơ chế chung về giao dịch chứng chỉ quỹ

- a. Sau thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày Giấy chứng nhận đăng ký lập Quỹ có hiệu lực, Công ty quản lý quỹ phải tổ chức giao dịch chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư. Hoạt động giao dịch phải được tổ chức định kỳ nhưng không ít hơn hai (02) lần một (01) tháng.
- b. Chứng Chỉ Quỹ được giao dịch hàng ngày vào các ngày từ thứ hai đến thứ sáu hàng tuần, trừ các ngày nghỉ lễ tết theo quy định của pháp luật.
- c. Việc giảm tần suất giao dịch sẽ được Đại hội nhà đầu tư thông qua và luôn đảm bảo tần suất giao dịch không được ít hơn hai (02) lần trong một tháng theo quy định của pháp luật.
- d. Thời điểm đóng sổ lệnh là 14h30 ngày làm việc liền trước của Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ (T-1). Lệnh mua/ bán/ chuyển đổi chỉ được thực hiện nếu các lệnh này đã được Đại lý phân phối nhận trước thời điểm đóng sổ lệnh trong mỗi kỳ giao dịch chứng chỉ quỹ. Lệnh nhận sau thời điểm đóng sổ lệnh sẽ tiếp tục có giá trị để thực hiện tại ngày giao dịch chứng chỉ quỹ kế tiếp.
- e. Nhà đầu tư lần đầu giao dịch chứng chỉ quỹ phải mở tài khoản giao dịch Chứng chỉ Quỹ và cung cấp các thông tin nhận biết Nhà đầu tư theo yêu cầu của Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối đã được quy định chi tiết tại Bản Cáo Bạch.
- f. Lệnh giao dịch phải được gửi tới đại lý phân phối đã được công bố tại bản cáo bạch. Lệnh giao dịch của Nhà đầu tư chỉ được chấp nhận khi phiếu lệnh đã được điền chính xác và đầy đủ các thông tin theo mẫu quy định. Trường hợp nhận lệnh giao dịch của Nhà đầu tư qua điện thoại, fax, lệnh giao dịch trực tuyến qua internet hoặc các phương tiện điện tử, đường truyền khác, Đại lý Phân phối phải tuân thủ các quy định pháp luật về giao dịch điện tử và lưu trữ phiếu lệnh theo hình thức tệp dữ liệu điện tử.

2.4.2 Lệnh mua chứng chỉ quỹ

- a) Giá trị giao dịch đăng ký của Nhà đầu tư không nhỏ hơn giá trị mua tối thiểu là hai triệu (2.000.000) đồng.
- b) Nhà đầu tư thực hiện thanh toán tiền mua chứng chỉ quỹ bằng hình thức chuyển khoản tới tài khoản của Quỹ, đại lý ký danh tại Ngân hàng giám sát. Trường hợp lệnh mua chứng chỉ quỹ và việc thanh toán cho lệnh mua được thực hiện bởi cá nhân, tổ chức khác không phải là nhà đầu tư thì phiếu lệnh và tài liệu xác nhận việc thanh toán phải nêu rõ tên, số tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ, số tiểu khoản giao dịch hoặc số Giấy chứng minh nhân dân hoặc thẻ Căn cước công dân hoặc Hộ chiếu hoặc chứng thực cá nhân hợp pháp khác hoặc số Giấy chứng nhận đăng ký doanh nghiệp và giá trị thanh toán của nhà đầu tư.
- c) Số lượng chứng chỉ Quỹ được phân phối được tính bằng:
$$\frac{\text{Tổng số tiền đăng ký mua hợp lệ} \times (1 - \text{Giá dịch vụ phát hành}(\%))}{\text{Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch}}$$
- d) Số lượng đơn vị Quỹ được phân phối được làm tròn tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.
- e) Các trường hợp lệnh mua không hợp lệ, cách thức giải quyết chênh lệch tiền và quy trình nhận, thực hiện lệnh mua được quy định chi tiết tại Bản cáo bạch.

2.4.3 Lệnh bán chứng chỉ quỹ

- a. Số lượng đơn vị chứng chỉ quỹ đăng ký bán tối thiểu là một trăm (100) đơn vị quỹ. Số lượng đơn vị chứng chỉ quỹ tối thiểu duy trì tài khoản là một trăm (100) đơn vị quỹ. Trường hợp Nhà đầu tư đăng ký bán dẫn tới số lượng đơn vị chứng chỉ quỹ còn lại trong tài khoản nhỏ hơn số lượng đơn vị chứng chỉ quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản, Nhà đầu tư phải thực hiện đăng ký bán toàn bộ số đơn vị chứng chỉ quỹ còn lại trong cùng kỳ giao dịch.
- b. Trường hợp lệnh bán chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại mục 2.4.5 dẫn đến số lượng đơn vị quỹ còn lại trên tài khoản thấp hơn mức tối thiểu ở trên thì số lượng chứng chỉ quỹ còn lại trong tài khoản này sẽ được tự động ưu tiên thực hiện bán hết vào kỳ giao dịch kế tiếp.
- c. Tiền bán chứng chỉ quỹ được quỹ chuyển khoản vào tài khoản ngân hàng của Nhà đầu tư, đại lý ký danh đã đăng ký hoặc tài khoản ngân hàng do Nhà đầu tư chỉ định.
- d. $\text{Số tiền bán chứng chỉ quỹ} = \text{Số lượng Chứng chỉ Quỹ được mua lại} \times \text{Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị quỹ} \times (1 - \text{Giá dịch vụ mua lại}(\%)).$
- e. Nhà đầu tư sẽ nhận được số tiền bằng số tiền bán chứng chỉ quỹ trừ đi các khoản thuế (nếu có) theo Luật hiện hành và phí chuyển tiền.
- f. Các trường hợp lệnh bán không hợp lệ, cách thức giải quyết và quy trình nhận, thực hiện lệnh bán được quy định chi tiết tại Bản cáo bạch.
- g. Công ty Quản lý Quỹ được chuyển giao một phần danh mục đầu tư thay cho việc thanh toán bằng tiền cho Nhà đầu tư. Việc chuyển giao danh mục đầu tư phải đảm bảo:
 - Chỉ thực hiện khi Công ty Quản lý Quỹ xét thấy là cần thiết để không ảnh hưởng tiêu cực tới giá trị tài sản ròng của Quỹ. Việc thực hiện phải được sự chấp thuận bằng văn bản của Ban Đại diện và phải báo cáo Đại hội Nhà đầu tư gần nhất;
 - Được Nhà đầu tư (bên nhận chuyển giao) chấp thuận bằng văn bản;
 - Chỉ thực hiện đối với lệnh bán có tổng giá trị thanh toán lớn hơn năm mươi (50) tỷ đồng;
 - Cơ cấu danh mục chuyển giao cho nhà đầu tư phải hoàn toàn giống cơ cấu danh mục đầu tư của Quỹ;
 - Ngân hàng Giám sát có trách nhiệm kiểm tra, xác nhận đảm bảo việc chuyển giao danh mục đầu tư phù hợp với quy định tại mục này.

2.4.4 Lệnh chuyển đổi chứng chỉ quỹ

- a. Nhà đầu tư có quyền đăng ký chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ chứng chỉ quỹ đang sở hữu (Quỹ nguồn) sang một loại chứng chỉ quỹ khác phát hành bởi Quỹ do cùng Công ty Quản lý Quỹ quản lý (Quỹ đích) trong trường hợp các Quỹ kia có quy định cho phép chuyển đổi chứng chỉ quỹ.
- b. Số lượng chứng chỉ quỹ đăng ký chuyển đổi tối thiểu là một trăm (100) đơn vị quỹ. Số lượng đơn vị quỹ tối thiểu duy trì tài khoản là một trăm (100) đơn vị quỹ. Trường hợp lệnh chuyển đổi chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại mục 2.4.5 dẫn đến số lượng đơn vị quỹ được chuyển đổi và còn lại trên tài khoản thấp hơn mức tối thiểu ở trên thì thủ tục sẽ được thực hiện theo như quy định chi tiết tại mục 2.4.5.

- c. Nhà đầu tư phải thanh toán giá dịch vụ chuyển đổi được quy định tại Điều lệ Quỹ và phí chuyển tiền (trong trường hợp chuyển đổi chứng chỉ quỹ của những quỹ được thực hiện lưu ký không cùng một hệ thống ngân hàng giám sát), mà không phải thanh toán giá dịch vụ mua lại và giá dịch vụ phát hành trên giá trị chứng chỉ quỹ chuyển đổi.

- d. Số lượng chứng chỉ Quỹ đích được phân phối được tính bằng:

$$= \frac{\begin{array}{c} \text{Số lượng} \\ \text{chứng chỉ Quỹ} \\ \text{nguồn được} \\ \text{chuyển đổi} \end{array} \times \begin{array}{c} \text{NAV/ đơn} \\ \text{vị quỹ} \\ \text{nguồn tính} \\ \text{tại ngày} \\ \text{giao dịch} \end{array} \times (1 - \begin{array}{c} \text{Giá} \\ \text{dịch vụ} \\ \text{chuyển} \\ \text{đổi (\%)} \end{array}) - \begin{array}{c} \text{Phí} \\ \text{chuyển} \\ \text{tiền (nếu} \\ \text{có)} \end{array}}{\begin{array}{c} \text{NAV/ đơn vị quỹ đích tính tại ngày giao dịch gần nhất sau khi Quỹ} \\ \text{nguồn đã thanh toán tiền bán chứng chỉ quỹ} \end{array}}$$

- e. Các thủ tục liên quan đến việc chuyển đổi quỹ được quy định chi tiết tại Bản cáo bạch của Quỹ.

2.4.5 Thực hiện một phần lệnh giao dịch

- a. Công ty Quản lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần lệnh bán, lệnh chuyển đổi của Nhà đầu tư một trong các trường hợp sau:

- i. Tổng giá trị các lệnh bán (kể cả lệnh bán từ hoạt động chuyển đổi) trừ đi tổng giá trị các lệnh mua (kể cả lệnh mua từ hoạt động chuyển đổi) tại ngày giao dịch chứng chỉ quỹ lớn hơn 10% giá trị tài sản ròng của Quỹ; hoặc

- ii. Việc thực hiện toàn bộ lệnh giao dịch của Nhà đầu tư dẫn tới:

- Giá trị tài sản ròng của Quỹ xuống dưới năm mươi (50) tỷ đồng; hoặc
- Giá trị phần đơn vị quỹ hoặc số đơn vị quỹ còn lại trên tài khoản của Nhà đầu tư thấp hơn giá trị tối thiểu hoặc số lượng đơn vị quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà đầu tư theo quy định tại Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch; hoặc
- Giá trị tài sản ròng còn lại hoặc số đơn vị quỹ còn lại của Quỹ thấp hơn giá trị tài sản ròng tối thiểu đã được quy định tại Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch; hoặc

- iii. Các trường hợp khác theo quy định pháp luật.

- b. Trong trường hợp thực hiện một phần lệnh bán, lệnh chuyển đổi theo quy định khoản 1 Điều này, Công ty Quản lý Quỹ được quyền áp dụng nguyên tắc cùng một tỷ lệ: phần giá trị được thực hiện sẽ được phân bổ cho tất cả các nhà đầu tư đăng ký giao dịch theo cùng một tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch.

- c. Đối với trường hợp quy định tại tiết i điểm a, Công ty Quản lý Quỹ được kéo dài thời hạn thanh toán tối đa ba mươi (30) ngày sau khi được Ban đại diện quỹ chấp thuận, kể từ ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ.

2.4.6 Các trường hợp tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ

- a. Công ty Quản lý Quỹ có thể tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây :

- i. Công ty Quản lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại chứng chỉ quỹ theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;

- ii. Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ vào ngày định giá mua lại chứng chỉ quỹ chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch chứng khoán;
- iii. Các sự kiện khác mà Ủy ban Chứng khoán Nhà nước xét thấy là cần thiết.
- b. Công ty quản lý quỹ báo cáo Ban Đại diện Quỹ, UBCKNN trong thời hạn hai mươi bốn (24) giờ, kể từ khi xảy ra một trong các sự kiện quy định tại điểm a, trừ trường hợp theo yêu cầu của Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và phải tiếp tục thực hiện việc mua chứng chỉ quỹ ngay sau khi các sự kiện này chấm dứt.
- c. Thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ quỹ sẽ do Công ty Quản lý Quỹ thông báo cho Nhà đầu tư tùy thuộc vào tình hình thực tế nhưng không quá chín mươi (90) ngày, kể từ ngày tạm dừng giao dịch Chứng chỉ quỹ.
- d. Trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày kết thúc thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ quỹ theo quy định tại điểm c, Công ty Quản lý Quỹ phải tổ chức họp để lấy ý kiến Đại hội Nhà đầu tư về việc giải thể Quỹ, hoặc tách Quỹ, hoặc tiếp tục kéo dài thời hạn tạm dừng giao dịch Chứng chỉ quỹ.
- e. Trong thời hạn triệu tập Đại hội Nhà đầu tư, nếu các nguyên nhân dẫn tới việc tạm dừng giao dịch chứng chỉ quỹ chấm dứt, Công ty Quản lý Quỹ được hủy bỏ việc triệu tập Đại hội Nhà đầu tư.

2.5 Nguyên tắc xác định giá giao dịch đơn vị quỹ

2.5.1 Giá bán/Giá phát hành một đơn vị chứng chỉ quỹ trong đợt phát hành lần đầu ra công chúng, tức là mức giá mà Nhà đầu tư phải thanh toán cho Quỹ, bằng mười nghìn (10.000) đồng cộng với Giá dịch vụ phát hành.

2.5.2 Giá bán/ Giá phát hành một đơn vị chứng chỉ quỹ cho các lần tiếp theo, là mức giá mà Nhà đầu tư phải thanh toán cho Công ty Quản lý Quỹ, bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị chứng chỉ Quỹ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ cộng với Giá dịch vụ phát hành (nếu có).

2.5.3 Giá mua lại một đơn vị chứng chỉ Quỹ, là mức giá mà Công ty Quản lý Quỹ phải thanh toán cho Nhà đầu tư, được xác định bằng Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ tại Ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ trừ đi Giá dịch vụ mua lại (nếu có).

2.5.4 Giá giao dịch (NAV trên một chứng chỉ quỹ) sẽ được công bố tại ngày làm việc tiếp theo của ngày định giá trên trang thông tin điện tử của Công ty quản lý quỹ.

2.5.5 Thông tin về các mức giá dịch vụ của nhà đầu tư:

- a. Giá dịch vụ phát hành là số tiền dịch vụ mà nhà đầu tư phải trả khi mua Chứng chỉ quỹ và được tính theo tỷ lệ phần trăm tổng giá trị đăng ký mua chứng chỉ quỹ. Giá dịch vụ phát hành tối đa bằng năm phần trăm (5%) giá trị giao dịch.
- b. Giá dịch vụ mua lại là số tiền dịch vụ nhà đầu tư phải trả khi bán một đơn vị quỹ cho quỹ và được khấu trừ khi quỹ thanh toán tiền bán chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư. Giá dịch vụ mua lại được căn cứ vào thời hạn nắm giữ chứng chỉ quỹ và được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch thực hiện được. Giá dịch vụ mua lại tối đa bằng ba phần trăm (3%) giá trị giao dịch.
- c. Giá dịch vụ chuyển đổi là số tiền dịch vụ nhà đầu tư phải trả khi giao dịch chuyển đổi chứng chỉ quỹ giữa các chứng chỉ quỹ mở do Công ty Quản lý Quỹ quản lý tại mỗi kỳ giao

dịch. Giá dịch vụ chuyển đổi chứng chỉ quỹ được tính trên giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ chuyển đổi thực hiện được. Nhà đầu tư không phải trả Giá dịch vụ mua lại và Giá dịch vụ phát hành khi thực hiện chuyển đổi các loại chứng chỉ quỹ. Giá dịch vụ chuyển đổi tối đa bằng ba phần trăm (3%) giá trị chuyển đổi thực hiện được.

- d. Các loại Giá dịch vụ quy định tại mục 2.5.5- a, b, c sẽ được công bố cụ thể trên trang thông tin điện tử của công ty quản lý quỹ và được trả cho Công ty Quản lý Quỹ và Đại lý phân phối. Ngân hàng lưu ký, giám sát sẽ chuyển trả trực tiếp các loại giá dịch vụ này cho Công ty Quản lý Quỹ và Đại lý phân phối theo chỉ thị thanh toán của Công ty Quản lý Quỹ. Mức giá trả cho Đại lý phân phối được tính bởi tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan căn cứ trên Hợp đồng Đại lý phân phối được ký giữa Công ty Quản lý Quỹ và Đại lý phân phối.
- e. Việc tăng các mức giá dịch vụ chỉ được thực hiện khi mức giá dịch vụ sau khi tăng không vượt quá các mức quy định tại điểm a, b, c mục này. Thời điểm áp dụng mức giá mới tăng sớm nhất là sáu mươi (60) ngày kể từ ngày Công ty Quản lý Quỹ công bố về các mức giá mới trên trang thông tin điện tử của công ty.

2.6 Thông tin về các mức phí mà quỹ phải trả

2.6.1 Giá dịch vụ quản lý tài sản trả cho Công ty Quản lý Quỹ:

- Giá dịch vụ quản lý là 1,2%/năm tính trên tổng Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ và được thanh toán hàng tháng cho Công ty Quản lý Quỹ để thực hiện các dịch vụ quản lý quỹ đầu tư cho Quỹ. Số tiền dịch vụ trả hàng tháng là tổng số tiền được tính và trích lập cho các kỳ định giá trong tháng.
- Giá dịch vụ quản lý được tính theo công thức như sau:
$$\text{Giá dịch vụ quản lý} = 1,2\% \times \text{Giá trị Tài sản Ròng tại ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$$
- Trong mọi trường hợp tổng giá dịch vụ quản lý quỹ, giá dịch vụ quản trị quỹ và giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng phải đảm bảo tuân thủ mức tối đa 2%/năm tính trên tổng Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ theo quy định của pháp luật.

2.6.2 Giá dịch vụ giám sát và Giá dịch vụ lưu ký

Giá dịch vụ giám sát và Giá dịch vụ lưu ký được thanh toán hàng tháng cho Ngân hàng lưu ký, giám sát để thực hiện các dịch vụ giám sát và lưu ký cho Quỹ. Giá dịch vụ giám sát và lưu ký được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên Giá trị Tài sản Ròng tại ngày trước ngày định giá.

Giá dịch vụ giám sát là 0,02%/năm tính trên tổng Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ. Tối thiểu là 5 triệu đồng mỗi tháng (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)).

Giá dịch vụ lưu ký là 0,06%/năm tính trên tổng Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ. Tối thiểu là 15 triệu đồng mỗi tháng (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)).

Giá dịch vụ lưu ký, giám sát được tính theo công thức như sau:

$$\text{Giá dịch vụ lưu ký/giám sát} = \text{Mức giá áp dụng} \times \text{Giá trị Tài sản Ròng tại ngày trước ngày định giá} \times \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$$

Mức Giá dịch vụ lưu ký và giám sát sẽ nằm trong khung quy định (nếu có) của luật hiện hành.

Mức Giá dịch vụ trên không bao gồm các phí/ giá dịch vụ thông thường khác như giá dịch vụ Ngân hàng lưu ký phải trả cho bên thứ ba như Trung tâm lưu ký, giá dịch vụ giao dịch chứng khoán, phí/giá sửa lệnh...

Giá dịch vụ lưu ký xử lý giao dịch: 150.000 đồng/1 giao dịch/1 mã chứng khoán/1 ngày

2.6.3 Giá dịch vụ dịch vụ quản trị quỹ

Giá dịch vụ dịch vụ quản trị quỹ được thanh toán hàng tháng cho Tổ chức cung cấp dịch vụ để thực hiện dịch vụ quản trị quỹ cho Quỹ. Giá dịch vụ quản trị quỹ được tính vào mỗi kỳ định giá dựa trên Giá trị Tài sản Ròng tại ngày định giá.

Giá dịch vụ quản trị quỹ là 0,03%/năm tính trên tổng Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ và được thanh toán hàng tháng. Tối thiểu là 15 triệu đồng mỗi tháng (chưa bao gồm thuế GTGT (nếu có)).

Giá dịch vụ quản trị quỹ được tính theo công thức như sau:

$$\text{Giá dịch vụ quản trị quỹ} = \text{Mức giá áp dụng} * \text{Giá trị Tài sản Ròng tại ngày định giá} * \text{Số ngày thực tế trong kỳ định giá} / \text{Số ngày thực tế trong năm (365 hoặc 366)}$$

Các mức giá dịch vụ nêu trên chưa bao gồm thuế giá trị gia tăng (nếu có). Mức giá tối thiểu trong tháng sẽ được áp dụng cho quỹ nếu mức giá phải trả theo giá trị tài sản ròng trong tháng ít hơn mức giá tối thiểu đã thống nhất.

2.6.4 Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng:

Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng bao gồm giá dịch vụ cố định hàng tháng là mười triệu (10.000.000) đồng/ một tháng. Tiền thiết lập, duy trì thông tin, tiền kết nối, tiền cung cấp thông tin được miễn. Mức giá trên chưa bao gồm các tiền khác như tiền gửi thư cho nhà đầu tư, tiền lập danh sách thực hiện quyền, tiền cung cấp thông tin đặc thù theo yêu cầu hoặc các công việc khác. Giá dịch vụ đại lý chuyển nhượng được phân bổ hàng kỳ vào mỗi kỳ định giá.

2.6.5 Chi phí kiểm toán trả cho tổ chức kiểm toán.

2.6.6 Chi phí trả cho tổ chức định giá độc lập để định giá tài sản của Quỹ.

2.6.7 Chi phí dịch vụ tư vấn pháp lý, dịch vụ báo giá và các dịch vụ hợp lý khác, thù lao trả cho Ban Đại diện Quỹ.

2.6.8 Chi phí dự thảo, in ấn, gửi Bản cáo bạch, bản cáo bạch tóm tắt, báo cáo tài chính, xác nhận giao dịch, sao kê tài khoản và các tài liệu khác cho Nhà đầu tư; chi phí công bố thông tin của quỹ; chi phí tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư, Ban Đại diện Quỹ.

2.6.9 Chi phí liên quan đến thực hiện các giao dịch tài sản của Quỹ.

2.6.10 Phí nộp cho cơ quan quản lý để xin cấp giấy phép cho quỹ.

2.6.11 Các chi phí hợp lý, hợp lệ khác.

2.6.12 Thuế đánh trên các phí/giá dịch vụ và các loại lệ phí khác:

Quỹ sẽ thanh toán các khoản Giá dịch vụ quản lý cho Công ty Quản lý Quỹ; Giá dịch vụ giám sát, Giá dịch vụ lưu ký cho Ngân hàng Giám sát; Giá dịch vụ quản trị quỹ cho tổ chức cung

cấp dịch vụ khác và các khoản thuế, phí, giá dịch vụ (nếu có) liên quan đến việc thanh toán các loại giá dịch vụ, phí nêu trên, kể cả thuế giá trị gia tăng và phí ngân hàng.

2.7 Phân chia lợi nhuận và chính sách thuế

- Quỹ thực hiện chia lợi tức bằng tiền hoặc chứng chỉ quỹ. Tối thiểu mười lăm (15) ngày trước khi phân phối lợi tức, Công ty Quản lý Quỹ phải thông báo đến Nhà đầu tư bằng phương thức để bảo đảm đến được địa chỉ liên lạc hoặc thư điện tử đã đăng ký. Thông báo phải bao gồm tối thiểu các nội dung theo quy định pháp luật.
- Việc chi trả lợi tức quỹ bảo đảm nguyên tắc:
 - Lợi tức phân phối cho Nhà đầu tư được lấy từ nguồn lợi nhuận trong kỳ hoặc lợi nhuận lũy kế sau khi quỹ đã hoàn tất mọi nghĩa vụ thuế, tài chính theo quy định pháp luật;
 - Công ty Quản lý Quỹ được phân chia tài sản của Quỹ cho Nhà đầu tư nhiều hơn lợi nhuận đã thực hiện, nhưng phải bảo đảm giá trị tài sản ròng của Quỹ sau khi thực hiện không được thấp hơn năm mươi (50) tỷ đồng. Kế hoạch, lộ trình thực hiện, quy mô tài sản phân chia, nguồn vốn thực hiện phải được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận.
 - Mức chi trả lợi tức phải phù hợp với chính sách phân phối lợi nhuận của Quỹ quy định tại Điều lệ quỹ và được Đại hội Nhà đầu tư thông qua;
 - Sau khi chi trả, Quỹ vẫn phải đảm bảo có nguồn vốn để thanh toán đủ các khoản nợ, nghĩa vụ tài sản khác đến hạn và giá trị tài sản ròng quỹ sau khi chi trả lợi tức phải không thấp hơn năm mươi (50) tỷ đồng;
 - Trường hợp phân phối lợi tức bằng chứng chỉ quỹ, Quỹ phải có đủ nguồn vốn đối ứng từ lợi nhuận sau thuế chưa phân phối căn cứ trên báo cáo tài chính kỳ gần nhất đã được kiểm toán hoặc soát xét.
 - Thông tin về hoạt động phân chia lợi nhuận của Quỹ đã thực hiện phải được cập nhật tại Bản cáo bạch sửa đổi, bổ sung.

2.8 Đại hội nhà đầu tư

2.8.1 Đại hội nhà đầu tư thường niên

- a. Đại hội Nhà đầu tư là cơ quan có thẩm quyền cao nhất của Quỹ và tất cả các Nhà đầu tư có tên trong sổ đăng ký Nhà đầu tư trước khi triệu tập cuộc họp đều có quyền tham dự Đại hội.
- b. Đại hội Nhà đầu tư do Công ty Quản lý Quỹ triệu tập và quyết định những nội dung sau:
 - i. Sửa đổi, bổ sung Điều lệ Quỹ;
 - ii. Thay đổi cơ bản trong chính sách, mục tiêu đầu tư của Quỹ; thay đổi mức giá dịch vụ trả cho Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng giám sát; thay đổi Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát;
 - iii. Chia, tách, sáp nhập, hợp nhất, giải thể Quỹ, thay đổi thời hạn hoạt động của quỹ;
 - iv. Phương án phân phối lợi tức;
 - v. Bầu, miễn nhiệm, bãi nhiệm Chủ tịch và thành viên Ban Đại diện quỹ; quyết định mức thù lao và chi phí hoạt động của Ban đại diện quỹ; thông qua việc lựa chọn tổ chức kiểm toán được chấp thuận để kiểm toán báo cáo tài chính hàng năm của Quỹ; thông qua các báo cáo tài chính, báo cáo về tài sản và hoạt động hàng năm của Quỹ.

- vi. Xem xét và xử lý vi phạm của Công ty Quản lý quỹ, Ngân hàng Giám sát và Ban đại diện quỹ gây tổn thất cho Quỹ;
 - vii. Yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát xuất trình sổ sách hoặc giấy tờ giao dịch tại Đại hội Nhà đầu tư;
 - viii. Các quyền và nghĩa khác theo quy định pháp luật về chứng khoán và tại Điều lệ Quỹ.
- c. Chương trình và nội dung họp Đại hội Nhà đầu tư được Công ty Quản lý Quỹ xây dựng tương ứng với chương trình họp, nội dung họp Đại hội đồng cổ đông theo quy định pháp luật về doanh nghiệp. Tối thiểu 07 ngày làm việc trước khi diễn ra cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư, Công ty Quản lý Quỹ phải gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước toàn bộ chương trình, nội dung họp và các tài liệu có liên quan, đồng thời công bố thông tin về việc triệu tập họp Đại hội Nhà đầu tư, trong đó nêu rõ lý do và mục tiêu của cuộc họp.
 - d. Đại hội Nhà đầu tư thường niên được tổ chức trong thời hạn 04 tháng kể từ ngày kết thúc năm tài chính. Theo đề nghị của Ban đại diện quỹ, cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư thường niên có thể gia hạn nhưng không quá 06 tháng kể từ ngày kết thúc năm tài chính và phải thông báo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước. Việc họp Đại hội nhà đầu tư thường niên có thể được tổ chức dưới hình thức lấy ý kiến bằng văn bản.

2.8.2 Đại hội Nhà đầu tư bất thường

- a. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm triệu tập họp bất thường Đại hội Nhà đầu tư trong các trường hợp sau:
 - i. Công ty Quản lý Quỹ hoặc Ngân hàng Giám sát hoặc Ban đại diện quỹ khi xét thấy là cần thiết vì quyền lợi của quỹ;
 - ii. Theo yêu cầu của Nhà đầu tư hoặc nhóm nhà đầu tư quy định tại điểm b mục 2.3.2;
 - iii. Các trường hợp khác theo quy định pháp luật.
- b. Việc tổ chức họp bất thường Đại hội Nhà đầu tư được thực hiện trong thời hạn ba mươi (30) ngày kể từ ngày Công ty Quản lý Quỹ nhận được yêu cầu triệu tập họp bất thường Đại hội Nhà đầu tư.
- c. Trường hợp Công ty Quản lý Quỹ không triệu tập họp Đại hội Nhà đầu tư theo quy định tại điểm b, Công ty Quản lý Quỹ phải chịu trách nhiệm trước pháp luật và phải bồi thường thiệt hại phát sinh đối với Quỹ (nếu có). Trường hợp Công ty Quản lý Quỹ không triệu tập họp Đại hội Nhà đầu tư theo quy định tại điểm b, trong thời hạn 30 ngày tiếp theo, Ban đại diện quỹ hoặc Ngân hàng Giám sát thay thế Công ty Quản lý Quỹ triệu tập họp Đại hội Nhà đầu tư theo trình tự, thủ tục quy định tại Điều lệ Quỹ.

2.8.3 Điều kiện, thể thức tiến hành họp, thông qua quyết định Đại hội Nhà đầu tư

- a. Cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư được tiến hành khi có số Nhà đầu tư tham dự đại diện cho trên 50% tổng số phiếu biểu quyết. Hình thức tham dự bao gồm :
 - i. Tham dự và biểu quyết trực tiếp tại cuộc họp;
 - ii. Ủy quyền cho một người khác tham dự và biểu quyết tại cuộc họp;
 - iii. Thực hiện bỏ phiếu từ xa (gửi thư, fax, thư điện tử, tham dự hội nghị trực tuyến, bỏ phiếu điện tử hoặc hình thức điện tử khác).
- b. Trường hợp cuộc họp lần thứ nhất không đủ điều kiện tiến hành theo quy định tại điểm a, cuộc họp lần thứ hai được triệu tập trong thời hạn ba mươi (30) ngày, kể từ ngày cuộc

hợp lần thứ nhất dự định khai mạc. Trong trường hợp này, Đại hội Nhà đầu tư được tiến hành không phụ thuộc vào số Nhà đầu tư tham dự.

- c. Đại hội Nhà đầu tư thông qua Nghị quyết thuộc thẩm quyền bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp hoặc lấy ý kiến bằng văn bản.
- d. Nghị quyết Đại hội Nhà đầu tư về các nội dung quy định tại điểm b, c khoản 2 Điều 19 Điều lệ Quỹ phải được thông qua bằng hình thức biểu quyết tại cuộc họp Đại hội Nhà đầu tư. Trong trường hợp này, quyết định tại cuộc họp được thông qua khi số Nhà đầu tư đại diện trên 65% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà đầu tư dự họp tán thành.
- e. Quyết định của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua tại cuộc họp khi được số Nhà đầu tư đại diện trên 50% tổng số phiếu biểu quyết của tất cả Nhà đầu tư dự họp tán thành, trừ trường hợp quy định tại điểm d.
- f. Công ty Quản lý Quỹ được lấy ý kiến Nhà đầu tư bằng văn bản, trừ trường hợp quy định tại điểm d. Nguyên tắc, nội dung, trình tự, thủ tục lấy ý kiến nhà đầu tư bằng văn bản phải phù hợp với quy định pháp luật về doanh nghiệp. Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ thời hạn gửi phiếu và tài liệu họp cho Nhà đầu tư như trường hợp mời họp Đại hội Nhà đầu tư.
- g. Trường hợp lấy ý kiến bằng văn bản của các Nhà đầu tư, Công ty Quản lý Quỹ phải thực hiện các công việc sau:
 - ✓ Quyết định danh mục các vấn đề cần hỏi ý kiến, hình thức và nội dung phiếu hỏi ý kiến;
 - ✓ Phát hành phiếu lấy ý kiến có nội dung chủ yếu như sau:
 - Tên Quỹ;
 - Mục đích lấy ý kiến, vấn đề cần lấy ý kiến và danh mục các tài liệu bổ trợ được gửi kèm theo phiếu hỏi ý kiến;
 - Thời hạn cuối cùng gửi ý kiến;
 - Lựa chọn biểu quyết gồm: “nhất trí”, “không nhất trí” và “không có ý kiến”.
 - ✓ Lập ban kiểm phiếu để thực hiện kiểm phiếu và lập biên bản về kết quả kiểm phiếu. Biên bản, Nghị quyết được công bố thông tin theo quy định của pháp luật.’
- h. Công ty Quản lý quỹ và Ban Đại diện Quỹ có trách nhiệm xem xét, bảo đảm các Nghị Quyết của Đại hội Nhà đầu tư được thông qua phù hợp với quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ. Trường hợp quyết định của Đại hội Nhà đầu tư không phù hợp với quy định của pháp luật và Điều lệ Quỹ, thì phải tổ chức họp lại Đại hội Nhà đầu tư để lấy lại ý kiến hoặc lấy ý kiến Nhà đầu tư bằng văn bản.

2.9 Ban đại diện Quỹ

2.9.1 Danh sách Ban đại diện Quỹ

Ông Vũ Hồng Phú

*Phó Chủ tịch HĐQT thành viên kiêm
Tổng Giám đốc MB Ageas Life*

Ông Vũ Hồng Phú hiện giữ chức thành viên Ban điều hành MB, Phó Chủ tịch Hội đồng thành viên, Tổng Giám đốc Công ty TNHH Bảo hiểm nhân thọ MB Ageas Life, đồng thời kiêm Phó Chủ tịch HĐQT Tổng Công ty bảo hiểm quân đội- MIC.

Ông Vũ Hồng Phú có bằng Thạc sỹ về Ngân hàng Tài chính của Đại học Paris Dauphine và ESCP Châu Âu. Ông có hơn 12 năm kinh nghiệm trong lĩnh vực tài chính ngân hàng, quản lý tài sản tại Việt Nam. Tháng 9/2008, Ông Phú gia nhập Ngân hàng TMCP Quân Đội (MB), từng đảm nhiệm nhiều vị trí tại Khối nguồn vốn và sau đó là Chánh Văn Phòng Hội đồng Quản trị MB.

Ông Nguyễn Việt Hà

Luật sư

Công ty Luật Lexcomm

Ông Nguyễn Việt Hà có hơn 25 năm kinh nghiệm hành nghề luật sư. Ông Hà từng làm Luật sư của Công ty Luật Freehills (nay là Herbert Smith Freehills), Tập đoàn Bưu chính Viễn Thông Việt Nam (VNPT), Công ty Luật Frasers và đảm nhận vị trí luật sư trưởng của Vietnamobile.

Ông Nguyễn Việt Hà là thành viên sáng lập và Giám Đốc Điều Hành của Công ty Luật Lexcomm Vietnam LLC, hiện phụ trách mảng dịch vụ Mua bán và Sáp nhập Doanh nghiệp, Bất động sản và Xây dựng, Công nghệ Thông tin, Truyền thông và Viễn thông, Sở hữu Trí tuệ, Thị Trường Vốn, Cơ Sở Hạ Tầng.

Bà Lâm Thị Minh Thúy

Trưởng phòng Phòng Ngân hàng đầu tư

Khối Khách hàng lớn MB

Bà Lâm Thị Minh Thúy có hơn 15 năm kinh nghiệm làm việc tại Khối Khách hàng lớn Ngân hàng TMCP Quân đội.

Bà Lâm Thị Minh Thúy có bằng Thạc sỹ Quản lý kinh tế, Đại học Thương Mại.

Bà Nguyễn Thị Xuyên

Phó phòng CSCĐ

Khối Tài chính kế toán MB

Bà Nguyễn Thị Xuyên có gần 14 năm kinh nghiệm làm việc tại Khối Tài chính kế toán Ngân hàng TMCP Quân đội.

Bà Nguyễn Thị Xuyên có bằng Thạc sỹ Tài chính ngân hàng, Đại học Kinh tế - Đại học Quốc gia Hà Nội.

2.9.2 Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban Đại diện Quỹ

Tiêu chuẩn lựa chọn thành viên Ban đại diện Quỹ:

- a. Không thuộc đối tượng quy định tại khoản 2 Điều 17 Luật Doanh nghiệp;
- b. Có trình độ chuyên môn, kinh nghiệm theo quy định tại khoản 3 Điều 23 Điều lệ Quỹ và không nhất thiết phải là Nhà đầu tư của Quỹ;
- c. Thành viên Ban đại diện quỹ có thể đồng thời là thành viên của Ban đại diện quỹ đại chúng, Hội đồng quản trị công ty đầu tư chứng khoán đại chúng khác;

- d. Các tiêu chuẩn khác theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị và Hội đồng quản trị.

Những người sau đây không được là thành viên Ban đại diện quỹ:

- a. Các trường hợp thực hiện theo quy định của pháp luật về doanh nghiệp và chứng khoán áp dụng đối với thành viên Hội đồng quản trị và Hội đồng quản trị.
- b. Là thành viên của trên 05 Ban đại diện quỹ đại chúng, Hội đồng quản trị công ty đầu tư chứng khoán đại chúng

2.9.3 Quyền hạn và nhiệm vụ Ban Đại diện Quỹ

Ban Đại diện Quỹ có các quyền và nghĩa vụ sau đây:

- a. Đại diện cho quyền lợi của Nhà đầu tư; thực hiện các hoạt động phù hợp với quy định pháp luật để bảo vệ quyền lợi của Quỹ và Nhà đầu tư;
- b. Phê duyệt sổ tay định giá giá trị tài sản ròng của Quỹ; danh sách tối thiểu ba (03) tổ chức cung cấp báo giá không phải người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát; danh sách các tổ chức tín dụng theo quy định tại khoản 7 Điều 9 Điều lệ Quỹ;
- c. Chấp thuận các giao dịch quy định tại khoản 6 Điều 9 Điều lệ Quỹ;
- d. Quyết định mức lợi tức phân phối theo phương án phân chia lợi nhuận đã được Đại hội nhà đầu tư thông qua; thời điểm thực hiện, cách thức, hình thức phân phối lợi nhuận;
- e. Quyết định các vấn đề chưa có sự thống nhất giữa Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát trên cơ sở quy định của pháp luật;
- f. Trường hợp Đại hội Nhà đầu tư đã ủy quyền, Ban đại diện Quỹ được quyết định các vấn đề quy định tại mục b, c, d, e, f, g và h khoản 2 Điều 19 Điều lệ Quỹ. Trong trường hợp này, Công ty Quản lý Quỹ phải thực hiện nghĩa vụ công bố thông tin Quyết định của Ban đại diện quỹ theo quy định về công bố thông tin đối với Quyết định của Đại hội Nhà đầu tư.
- g. Yêu cầu Công ty Quản lý quỹ, Ngân hàng Giám sát kịp thời cung cấp đầy đủ các tài liệu, thông tin về hoạt động quản lý tài sản và hoạt động giám sát;
- h. Thường xuyên kiểm tra, đánh giá tính hợp lý, hợp pháp, mức độ cẩn trọng trong công tác quản lý tài sản của Công ty Quản lý Quỹ;
- i. Giám sát hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát và các tổ chức cung cấp dịch vụ cho Quỹ phù hợp với các quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật có liên quan;
- j. Phê chuẩn các giao dịch của Quỹ với Người có Liên quan của Công ty Quản lý Quỹ hoặc Ngân hàng Giám sát phù hợp với quy định của pháp luật;
- k. Kiến nghị những thay đổi đối với chính sách và mục tiêu đầu tư của Quỹ để Đại hội Nhà đầu tư quyết định;
- l. Đánh giá tình hình và kết quả hoạt động của Quỹ, đóng góp ý kiến vào việc xây dựng định hướng hoạt động đầu tư của Quỹ định kỳ hàng quý, hàng năm;
- m. Các quyền và nhiệm vụ khác theo quy định của pháp luật và các quy định tại Điều lệ Quỹ.

2.9.4 Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ

- a. Đại hội Nhà đầu tư bầu Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ trong số các thành viên Ban Đại diện Quỹ. Chủ tịch Ban đại diện quỹ phải là thành viên độc lập.

- b. Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ có các quyền và nhiệm vụ sau đây:
- Lập chương trình, kế hoạch hoạt động của Ban Đại diện Quỹ;
 - Chuẩn bị chương trình, nội dung, các tài liệu phục vụ các cuộc họp Ban Đại diện Quỹ; triệu tập và chủ tọa các cuộc họp Ban Đại diện Quỹ;
 - Theo dõi quá trình tổ chức thực hiện các quyết định của Ban Đại diện Quỹ; và
 - Các quyền và nhiệm vụ khác theo các quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật có liên quan.

2.9.5 Thủ tục điều hành

- a. Trường hợp Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ vắng mặt thì thành viên Ban Đại diện Quỹ được Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ ủy quyền sẽ thực hiện các quyền và nhiệm vụ của Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ.
- b. Trường hợp không có người được ủy quyền, các thành viên Ban Đại diện Quỹ còn lại chọn một trong số các thành viên độc lập tạm thời giữ chức Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ theo nguyên tắc nhất trí. Việc bầu lại Chủ tịch Ban Đại diện Quỹ sẽ được thực hiện tại Đại hội Nhà đầu tư thường niên gần nhất.

2.9.6 Miễn nhiệm, bãi nhiệm và bầu bổ sung thành viên Ban Đại diện Quỹ

- a. Đại hội Nhà đầu tư miễn nhiệm thành viên Ban đại diện trong trường hợp sau đây:
- Không có đủ tiêu chuẩn theo quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ;
 - Có đơn từ chức và được chấp thuận;
 - Các trường hợp khác theo quy định pháp luật.
- b. Đại hội Nhà đầu tư bãi nhiệm thành viên Ban đại diện trong trường hợp sau đây:
- Không tham gia các hoạt động của Ban đại diện quỹ trong sáu (06) tháng liên tục, trừ trường hợp bất khả kháng;
 - Các trường hợp khác theo quy định pháp luật.
- c. Ban đại diện Quỹ phải triệu tập họp Đại hội nhà đầu tư để bầu bổ sung thành viên Ban đại diện Quỹ trong trường hợp sau đây:
- Số thành viên Ban đại diện Quỹ bị giảm quá một phần ba so với số quy định tại Điều lệ quỹ. Trường hợp này, Ban đại diện Quỹ phải triệu tập họp Đại hội nhà đầu tư trong thời hạn 60 ngày kể từ ngày số thành viên bị giảm quá một phần ba;
 - Số lượng thành viên độc lập Ban đại diện Quỹ giảm xuống, không bảo đảm tỷ lệ theo quy định tại điều lệ;
 - Trừ trường hợp quy định tại điểm a và điểm b khoản này, Đại hội nhà đầu tư bầu thành viên mới thay thế thành viên Ban đại diện Quỹ đã bị miễn nhiệm, bãi nhiệm tại cuộc họp gần nhất.

2.9.7 Biên bản họp Ban Đại diện Quỹ

- Cuộc họp Ban Đại diện Quỹ phải được ghi đầy đủ vào biên bản. Chủ tọa và thư ký phải chịu trách nhiệm về tính chính xác và trung thực của biên bản họp Ban Đại diện Quỹ.
- Công ty Quản lý Quỹ và Ngân hàng Giám sát được quyền tham dự các cuộc họp của Ban Đại diện Quỹ nhưng không có quyền tham gia biểu quyết.

- Tất cả các chi phí tổ chức các cuộc họp và chi phí công tác của Ban đại diện Quỹ sẽ do Quỹ thanh toán. Đại hội nhà đầu tư quy định mức thù lao và ngân sách hoạt động hàng năm của Ban đại diện.

2.10 Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Công ty Quản lý Quỹ

2.10.1 Tiêu chuẩn lựa chọn Công ty Quản lý Quỹ

Công ty Quản lý Quỹ được lựa chọn phải thỏa mãn các điều kiện sau:

- a. Được UBCKNN cấp giấy phép quản lý quỹ đầu tư chứng khoán;
- b. Không phải là Người có Liên quan của Ngân hàng Giám sát;
- c. Có đầy đủ khả năng thực hiện nghiệp vụ quản lý quỹ; và
- d. Được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận.

2.10.2 Trách nhiệm và quyền hạn của Công ty quản lý Quỹ

- a. Công ty Quản lý Quỹ có các nghĩa vụ sau:
 - i. Tuân thủ Điều lệ Quỹ và các quyết định hợp lệ của Đại hội Nhà đầu tư, Ban Đại diện Quỹ và các quy định pháp luật hiện hành có liên quan và bảo vệ quyền lợi của các Nhà đầu tư;
 - ii. Hành động công bằng, trung thực và vì quyền lợi của Quỹ và các Nhà đầu tư;
 - iii. Ký các Hợp đồng Giám sát với Ngân hàng Giám sát trong đó có các điều khoản chi tiết về quyền và nghĩa vụ của các bên liên quan trong việc quản lý tài sản của Quỹ;
 - iv. Ký các Hợp đồng ủy quyền cung cấp dịch vụ quản trị quỹ đầu tư, dịch vụ đại lý chuyển nhượng và các dịch vụ ủy quyền khác theo quy định của pháp luật với tổ chức cung cấp dịch vụ có liên quan; Bảo đảm việc quản lý độc lập và tách biệt tài sản của Quỹ với các quỹ khác, khách hàng ủy thác khác mà Công ty Quản lý Quỹ quản lý cũng như các tài sản của Công ty Quản lý Quỹ; đảm bảo sự tách biệt về cơ sở vật chất, nhân sự, cơ sở dữ liệu giữa hoạt động quản lý quỹ cho Quỹ với các hoạt động đầu tư tài chính của Công ty Quản lý Quỹ;
 - v. Phải ban hành quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản giao dịch một cách hợp lý, công bằng khi thực hiện giao dịch cho Quỹ và cho bản thân công ty. Quy trình phân bổ tài sản phải nêu rõ nguyên tắc thực hiện, phương pháp xác định giá, khối lượng tài sản phân bổ cho từng đối tượng khách hàng ủy thác, bảo đảm phù hợp với mục tiêu đầu tư, mức chấp nhận rủi ro của từng khách hàng ủy thác. Quy trình phân bổ lệnh giao dịch, phân bổ tài sản phải được cung cấp cho khách hàng ủy thác, ngân hàng lưu ký, ngân hàng giám sát và được áp dụng thống nhất.
 - vi. Trong trường hợp trong ngày Công ty Quản lý Quỹ mua hoặc bán cùng một loại tài sản cho khách hàng ủy thác và cho chính Công ty Quản lý Quỹ thì việc phân bổ tài sản giao dịch được thực hiện theo thứ tự ưu tiên sau:
 - Ưu tiên phân bổ tài sản giao dịch cho khách hàng ủy thác. Việc phân bổ tài sản giữa các khách hàng ủy thác phải công bằng, theo đúng quy trình phân bổ tài sản đã ban hành. Trong hoạt động quản lý danh mục đầu tư, trường hợp khách hàng ủy thác không chỉ định giá giao dịch, tài sản được mua hoặc bán tại các mức giá khác nhau, công ty quản lý quỹ phải sử dụng mức giá bình quân gia quyền để phân bổ tài sản; trường hợp khách hàng ủy thác chỉ định giá giao dịch, công ty quản lý quỹ phân bổ theo mức giá khách hàng chỉ định;

- Việc phân bổ giao dịch cho bản thân công ty chỉ được thực hiện sau khi đáp ứng đầy đủ các lệnh giao dịch cho khách hàng ủy thác. Trường hợp công ty quản lý quỹ biết thông tin nội bộ hoặc biết lệnh giao dịch tài sản ủy thác có thể ảnh hưởng lớn tới giá của một loại tài sản, công ty quản lý quỹ không được giao dịch cùng loại tài sản đó hoặc tiết lộ cho bên thứ ba giao dịch tài sản đó;
 - Việc phân bổ tài sản phải được thông báo cho ngân hàng lưu ký, ngân hàng giám sát để thực hiện ngay trong ngày giao dịch.
- vii. Đảm bảo sự công bằng và không làm tổn hại đến quyền lợi của Quỹ khi thực hiện những giao dịch của Quỹ mà có sự tham gia của Người có Liên quan của Công ty Quản lý Quỹ; các giao dịch này chỉ được thực hiện sau khi được chấp thuận bởi Ban đại diện về loại tài sản giao dịch, đối tác giao dịch hoặc tiêu chí xác định đối tác giao dịch, giá giao dịch hoặc nguyên tắc xác định giá giao dịch, thời điểm thực hiện giao dịch theo quy định của pháp luật;
- viii. Thực hiện việc xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ và Giá trị Tài sản Ròng trên một Đơn vị Quỹ; lập và quản lý sổ đăng ký nhà đầu tư (Sổ chính) và xác nhận quyền sở hữu chứng chỉ quỹ cho Nhà đầu tư theo quy định của pháp luật. Công ty Quản lý Quỹ được ủy quyền cho Ngân hàng lưu ký, Ngân hàng giám sát, Tổng công ty lưu ký và bù trừ chứng khoán Việt Nam thực hiện một số hoặc toàn bộ hoạt động quản trị quỹ và đại lý chuyển nhượng. Công ty Quản lý Quỹ phải chịu hoàn toàn trách nhiệm phát sinh từ việc ủy quyền. Việc ủy quyền cho tổ chức cung cấp dịch vụ liên quan được thực hiện theo các nguyên tắc và trên cơ sở hợp đồng theo các quy định của pháp luật;
- ix. Đảm bảo tất cả các giao dịch chứng khoán của người quản lý, điều hành và nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ đều phải được báo cáo và quản lý tập trung phù hợp với quy định của pháp luật;
- x. Đảm bảo rằng khi Công ty Quản lý Quỹ giao dịch mua, bán các tài sản cho Quỹ thì những người quản lý, điều hành của Công ty Quản lý Quỹ cũng như những người điều hành Quỹ không được nhận bất kỳ một lợi ích nào cho Công ty Quản lý Quỹ, bản thân họ hoặc bất kỳ bên thứ ba nào, ngoài khoản phí/ giá dịch vụ quy định trong Điều lệ này;
- xi. Thực hiện các quyền liên quan đến tài sản của Quỹ theo quy định của Điều lệ Quỹ và pháp luật hiện hành; thay mặt Quỹ, thực hiện thanh toán các khoản phí và chi phí hợp lý hợp lệ của Quỹ;
- xii. Trường hợp sai lệch là do Công ty Quản lý Quỹ không tuân thủ các hạn chế đầu tư theo quy định pháp luật hoặc Điều lệ quỹ. Công ty Quản lý Quỹ phải điều chỉnh lại danh mục đầu tư trong thời hạn mười lăm (15) ngày, kể từ ngày Ngân hàng giám sát phát hiện sai lệch, thông báo cho Công ty quản lý Quỹ và chịu mọi chi phí phát sinh liên quan đến các giao dịch này và không được thu giá dịch vụ quản lý đối với phần danh mục không phù hợp với chính sách đầu tư và các tổn thất. Trường hợp giao dịch này phát sinh lợi nhuận, phải hạch toán ngay mọi khoản lợi nhuận có được cho Quỹ;
- xiii. Tổ chức các cuộc họp thường kỳ hoặc bất thường của Ban Đại diện Quỹ và Đại hội Nhà đầu tư và thực hiện các công việc hành chính khác có liên quan để đảm bảo hoạt động của Quỹ diễn ra thông suốt;
- xiv. Khấu trừ bất cứ khoản thuế nào áp dụng đối với thu nhập phân phối cho các Nhà đầu tư và các thu nhập khác phát sinh từ các giao dịch đối với Đơn vị Quỹ theo quy định của pháp luật;

- xv. Lập các báo cáo tài chính, báo cáo hoạt động và các báo cáo khác của Quỹ và gửi các báo cáo đó đến Ban Đại diện Quỹ, các Nhà đầu tư và các cơ quan có thẩm quyền theo quy định của pháp luật;
- xvi. Các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật.
- xvii. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm đền bù thiệt hại cho Quỹ, nhà đầu tư thực hiện giao dịch chứng chỉ quỹ mà chịu thiệt hại trong trường hợp:
 - Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ bị định giá sai với mức độ sai sót được coi là lớn theo quy định của pháp luật.
 - Không tuân thủ chính sách đầu tư, đầu tư vào các tài sản bị hạn chế quy định tại Điều lệ quỹ.
 - Sử dụng vốn vay trái mục đích, không phù hợp với quy định của pháp luật; hoặc vay vượt quá các hạn mức vay đã được quy định tại Điều 10 Điều lệ quỹ, quy định của pháp luật.
 - Đầu tư vượt các hạn chế đầu tư, trừ các trường hợp quy định tại khoản 2 Điều 9 Điều lệ quỹ.
- xviii. Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ các cam kết quy định tại Phụ lục 01 và Phụ lục 03 của Điều lệ Quỹ và các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật Việt Nam.
 - b. Công ty Quản lý Quỹ có các quyền sau:
 - i. Được hưởng các khoản giá dịch vụ quy định trong Điều lệ phù hợp với quy định của pháp luật;
 - ii. Có quyền từ chối phát hành chứng chỉ quỹ cho những tổ chức không được phép đầu tư vào Quỹ theo quy định của pháp luật hoặc cho Nhà đầu tư cá nhân không có năng lực hành vi dân sự đầy đủ;
 - iii. Được thực hiện các hoạt động kinh doanh và cung cấp dịch vụ phù hợp với quy định của pháp luật;
 - iv. Được tham gia các cuộc họp của Ban Đại diện Quỹ và Đại hội Nhà đầu tư;
 - v. Được quyết định các khoản đầu tư của Quỹ phù hợp với quy định của Điều lệ Quỹ và các quy định khác của pháp luật.

2.10.3 Chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với Công ty Quản lý Quỹ

- a. Công ty Quản lý Quỹ chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với quỹ trong các trường hợp sau:
 - i. Theo yêu cầu của Đại hội Nhà đầu tư;
 - ii. Công ty Quản lý Quỹ đề nghị chấm dứt quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ và đề nghị đó được Đại hội Nhà đầu tư chấp thuận;
 - iii. Công ty quản lý quỹ bị thu hồi Giấy phép thành lập và hoạt động kinh doanh chứng khoán theo quy định tại Điều 95 Luật Chứng khoán;
 - iv. Tổ chức lại Công ty Quản lý Quỹ;
 - v. Quỹ hết thời gian hoạt động;
 - vi. Các trường hợp khác theo quy định của pháp luật

- b. Trước thời điểm dự kiến chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với quỹ tối thiểu sáu (06) tháng, Công ty Quản lý Quỹ phải tổ chức họp Đại hội Nhà đầu tư lấy ý kiến về phương án xử lý tài sản và công ty quản lý quỹ thay thế trong trường hợp quy định tại tiết ii, iii, iv điểm a. Trong thời hạn năm (05) ngày làm việc kể từ ngày Đại hội Nhà đầu tư thông qua quyết định thay thế công ty quản lý quỹ, Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm đề nghị Ủy ban Chứng khoán Nhà nước điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ liên quan đến việc thay đổi công ty quản lý quỹ.
- c. Quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của công ty quản lý quỹ bị thay thế chỉ chấm dứt từ thời điểm hoàn tất việc đăng ký, chuyển quyền sở hữu đối với tài sản ủy thác, bàn giao đầy đủ tài sản, tài liệu chứng minh quyền sở hữu, chứng từ, sổ sách, thông tin về tài sản ủy thác, quyền, nghĩa vụ đối với Quỹ cho công ty quản lý quỹ thay thế. Việc chuyển giao tài sản phải được hoàn tất trong thời hạn sáu (06) tháng kể từ ngày Đại hội Nhà đầu tư thông qua quyết định thay thế công ty quản lý quỹ.
- d. Trong thời hạn bảy (07) ngày làm việc kể từ ngày hoàn tất việc bàn giao, công ty quản lý quỹ thay thế gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước biên bản bàn giao trách nhiệm và tài sản giữa hai công ty quản lý quỹ. Biên bản phải được Ban đại diện quỹ và ngân hàng lưu ký, ngân hàng giám sát xác nhận.
- e. Công ty quản lý quỹ bị thay thế phải hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với các nghĩa vụ nợ, tài sản đối với khách hàng ủy thác mà chưa bàn giao đầy đủ cho công ty quản lý quỹ thay thế. Trong trường hợp này, công ty quản lý quỹ bị thay thế chịu trách nhiệm giải quyết và khắc phục những hệ quả phát sinh trong thời hạn năm (05) năm kể từ khi hoàn tất việc bàn giao tài sản cho công ty quản lý quỹ thay thế theo quy định tại điểm d.
- f. Quỹ phải chịu toàn bộ chi phí liên quan tới việc thay thế công ty quản lý quỹ trong trường hợp quy định tại tiết i điểm a. Các trường hợp khác thực hiện theo thỏa thuận giữa hai bên.

2.10.4 Hạn chế hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ

- a. Công ty Quản lý Quỹ không được là Người có Liên quan hoặc có quan hệ sở hữu, vay hoặc cho vay với Ngân hàng Giám sát, Ngân hàng Lưu ký của Quỹ. Thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành, nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ không được làm việc ở các bộ phận cung cấp dịch lưu ký, giám sát, quản trị quỹ tại các ngân hàng này và ngược lại.
- b. Công ty quản lý Quỹ, Người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ được tham gia góp vốn thành lập, đầu tư vào quỹ, công ty đầu tư chứng khoán mà Công ty Quản lý Quỹ đang quản lý.
- c. Công ty Quản lý Quỹ, công ty mẹ, công ty con, công ty liên doanh, công ty liên kết, thành viên Hội đồng quản trị, Ban kiểm soát, Ban điều hành, nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ chỉ được là đối tác mua, bán các tài sản trong danh mục của Quỹ theo nguyên tắc sau:
 - i. Giao dịch theo phương thức khớp lệnh tập trung tại Sở giao dịch chứng khoán;
 - ii. Trường hợp giao dịch không giao dịch theo phương thức khớp lệnh tập trung, giao dịch được thực hiện khi có văn bản chấp thuận của Ban đại diện. Văn bản chấp thuận phải thể hiện: loại tài sản giao dịch, đối tác giao dịch hoặc tiêu chí xác định đối tác giao dịch, giá giao dịch hoặc nguyên tắc xác định giá giao dịch, thời điểm thực hiện giao dịch.

- d. Thành viên Hội đồng quản trị, Ban điều hành, nhân viên của Công ty Quản lý Quỹ không được phép yêu cầu, đòi hỏi hoặc tiếp nhận, dưới danh nghĩa cá nhân hoặc danh nghĩa của Công ty Quản lý Quỹ, bất kỳ khoản thù lao, lợi nhuận hay lợi ích nào trừ các khoản phí/ giá dịch vụ đã được quy định tại Điều lệ Quỹ.
- e. Trong hoạt động quản lý tài sản ủy thác, Công ty Quản lý Quỹ đảm bảo;
- Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính Quỹ;
 - Không được sử dụng tài sản của khách hàng ủy thác quản lý danh mục, quỹ, công ty đầu tư chứng khoán do mình quản lý để đầu tư vào Quỹ, ngoại trừ khách hàng ủy thác quản lý danh mục chỉ định đầu tư, khách hàng ủy thác là cá nhân nước ngoài, tổ chức được thành lập theo pháp luật nước ngoài, doanh nghiệp 100% vốn nước ngoài, quỹ hưu trí bổ sung tự nguyện và các khách hàng này đã chấp thuận cho phép thực hiện các giao dịch nêu trên.
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để đầu tư vào chính công ty quản lý quỹ, không đầu tư vào tổ chức là người có liên quan của công ty quản lý quỹ; không đầu tư vào tổ chức mà thành viên hội đồng quản trị, thành viên Ban điều hành, nhân viên của công ty là cổ đông hoặc thành viên sở hữu trên mười phần trăm (10%) vốn điều lệ;
 - Không được sử dụng tài sản của Quỹ để cho vay dưới mọi hình thức, bảo lãnh cho các khoản vay dưới mọi hình thức hoặc thanh toán các nghĩa vụ nợ của Công ty Quản lý Quỹ, Người có liên quan của Công ty Quản lý Quỹ, tổ chức, cá nhân khác.
 - Việc đầu tư tài sản của Quỹ vào chứng khoán phái sinh phải tuân thủ quy định của pháp luật về quỹ đầu tư chứng khoán.
 - Không được thực hiện các giao dịch nhằm làm giảm lợi nhuận của Quỹ để làm tăng lợi nhuận của một khách hàng ủy thác khác và ngược lại; không được giao kết hợp đồng, thực hiện giao dịch với các điều khoản bất lợi cho Quỹ.
- f. Công ty Quản lý Quỹ không được ủy quyền, thuê ngoài các tổ chức tại Việt Nam để cung cấp dịch vụ quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.
- g. Các hạn chế khác theo quy định của pháp luật về tổ chức và hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ.

2.11 Tiêu chí lựa chọn, quyền hạn và trách nhiệm của Ngân hàng giám sát

2.11.1 Tiêu chuẩn lựa chọn ngân hàng giám sát

Ngân hàng Giám sát được lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện sau:

- Là ngân hàng thương mại, có giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán do Ủy ban Chứng khoán Nhà nước cấp, có chức năng thực hiện các dịch vụ lưu ký và giám sát việc quản lý quỹ đại chúng;
- Ngân hàng giám sát phải đáp ứng các điều kiện, tiêu chuẩn theo quy định của pháp luật về thành lập và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán.
- Phải hoàn toàn độc lập và tách biệt với Công ty Quản lý Quỹ mà ngân hàng cung cấp dịch vụ giám sát.

2.11.2 Trách nhiệm, quyền hạn của Ngân hàng giám sát

- Ngân hàng Giám sát có nghĩa vụ:
 - Luôn luôn hành động vì lợi ích tốt nhất của các Nhà đầu tư Quỹ;

- ii. Chịu trách nhiệm đối với những tổn thất gây ra cho Quỹ do những sai sót của Ngân hàng;
- iii. Đảm bảo thực hiện giám sát hoạt động của Công ty Quản lý Quỹ trong việc quản lý tài sản Quỹ theo quy định tại Luật chứng khoán, các quy định có liên quan và Điều lệ quỹ;
- iv. Cung cấp các dịch vụ giám sát, lưu ký tài sản của Quỹ theo đúng quy định của pháp luật liên quan, Hợp đồng giám sát và Điều lệ Quỹ;
- v. Tách bạch tài sản của Quỹ với tài sản của Công ty Quản lý Quỹ, tài sản của các quỹ khác, tài sản của những khách hàng khác của Ngân hàng Giám sát và tài sản của chính Ngân hàng Giám sát;
- vi. Đảm bảo và hoàn toàn chịu trách nhiệm đối với tài sản của Quỹ khi ủy thác cho tổ chức lưu ký phụ;
- vii. Giám sát hoặc tính toán Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ phù hợp với các quy định pháp luật và Điều lệ Quỹ, đảm bảo việc tính toán Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ là chính xác;
- viii. Xử lý các giao dịch về chứng khoán phù hợp với chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ, Ngân hàng Giám sát có thể từ chối những chỉ thị đó nếu Ngân hàng Giám sát có cơ sở để tin rằng những chỉ thị này là không hợp pháp hoặc không phù hợp với Điều lệ quỹ. Việc từ chối phải được gửi bằng văn bản đến Công ty Quản lý Quỹ và nêu rõ lý do, bản sao gửi đến UBCKNN;
- ix. Thực hiện đối chiếu thường xuyên tài sản của Quỹ với Công ty Quản lý Quỹ;
- x. Thanh toán những khoản chi phí hợp lý, hợp lệ của Quỹ theo chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ, đảm bảo những khoản chi phí đó phù hợp với các quy định pháp luật và các điều khoản của Điều lệ quỹ;
- xi. Thanh toán tiền cho Nhà đầu tư của Quỹ khi Công ty Quản lý Quỹ thực hiện việc mua lại chứng chỉ quỹ của Nhà đầu tư, hoặc khi Quỹ phân phối thu nhập hoặc khi Quỹ thanh lý, giải thể thanh toán cho Nhà đầu tư và các trường hợp khác theo quy định của pháp luật, Điều lệ Quỹ theo đúng chỉ thị hợp pháp của Công ty Quản lý Quỹ, đảm bảo rằng những khoản thanh toán được thực hiện phù hợp với các điều khoản của Điều lệ;
- xii. Ngân hàng Giám sát phải tuân thủ mọi cam kết tại Phụ lục 2 và Phụ lục 3 Điều lệ Quỹ và các nghĩa vụ khác theo quy định của pháp luật Việt Nam.

b. Ngân hàng Giám sát có quyền:

- i. Hưởng các loại phí/ giá dịch vụ cho dịch vụ lưu ký và giám sát tài sản Quỹ theo quy định của Điều lệ Quỹ và Hợp đồng Giám sát nhưng không được nhận bất kỳ một lợi ích nào khác cho mình hoặc cho các bên thứ ba;
- ii. Được tham gia các cuộc họp của Ban Đại diện Quỹ và Đại hội Nhà đầu tư nhưng không được quyền biểu quyết;
- iii. Được quyền yêu cầu Công ty Quản lý Quỹ cung cấp kịp thời, đầy đủ và chính xác những thông tin cần thiết liên quan đến hoạt động quản lý tài sản của Quỹ để đảm bảo rằng Ngân hàng Giám sát có thể thực hiện đầy đủ quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ và Công ty Quản lý Quỹ theo các quy định của Hợp đồng Giám sát, Điều lệ Quỹ và các quy định khác của pháp luật.

2.11.3 Chấm dứt quyền và nghĩa vụ đối với Ngân hàng giám sát

- a. Ngân hàng Giám sát chấm dứt toàn bộ quyền và nghĩa vụ của mình đối với Quỹ trong các trường hợp sau:
 - i. Bị thu hồi Giấy chứng nhận đăng ký hoạt động lưu ký chứng khoán theo quy định tại khoản 2 Điều 60 Luật Chứng khoán; hoặc
 - ii. Đơn phương chấm dứt hợp đồng giám sát; hoặc
 - iii. Quỹ hết thời gian hoạt động; bị giải thể, bị chia, bị hợp nhất, bị sáp nhập; hoặc
 - iv. Theo quyết định của Đại hội Nhà đầu tư; hoặc
 - v. Các trường hợp khác theo quy định của pháp luật và Hợp đồng Giám sát.
- b. Trong trường hợp quy định tại điểm a, quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của ngân hàng giám sát được chuyển giao cho một ngân hàng giám sát khác theo quy định của pháp luật.
- c. Trường hợp thay đổi ngân hàng giám sát, Quỹ thông qua Công ty Quản lý Quỹ báo cáo Ủy ban Chứng khoán Nhà nước và đề nghị điều chỉnh Giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ. Quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ của Ngân hàng giám sát chỉ chấm dứt tại thời điểm khi đã hoàn tất việc bàn giao quyền và nghĩa vụ đối với Quỹ cho ngân hàng giám sát thay thế. Ngân hàng giám sát thay thế phải lập và gửi Ủy ban Chứng khoán Nhà nước biên bản bàn giao giữa hai ngân hàng giám sát có xác nhận của Công ty Quản lý Quỹ và Ban đại diện quỹ.
- d. Trường hợp Ngân hàng Giám sát chuyển đổi tư cách pháp nhân, ngân hàng mới kế thừa toàn bộ quyền, nghĩa vụ đối với tài sản được lưu ký, giám sát tại ngân hàng cũ.

2.12 Kiểm toán, kế toán và chế độ báo cáo

2.12.1 Tiêu chuẩn lựa chọn và thay đổi Công ty Kiểm toán

- a. Việc lựa chọn tổ chức kiểm toán hàng năm cho Quỹ sẽ do Đại hội Nhà đầu tư quyết định. Trong trường hợp Đại hội Nhà đầu tư ủy quyền, Ban đại diện Quỹ sẽ quyết định trên cơ sở đề xuất của Công ty Quản lý Quỹ.
- b. Công ty Kiểm toán được lựa chọn phải đáp ứng các điều kiện sau:
 - i. Được thành lập và hoạt động theo quy định của pháp luật Việt Nam;
 - ii. Được UBCKNN cho phép thực hiện việc kiểm toán cho các quỹ đầu tư chứng khoán; và
 - iii. Có đầy đủ khả năng cung cấp dịch vụ kiểm toán cho Quỹ; và
 - iv. Không phải là Người có Liên quan của Công ty quản lý quỹ và Ngân hàng giám sát.
- c. Các báo cáo tài chính sẽ được kiểm toán độc lập hàng năm bởi công ty kiểm toán được lựa chọn. Công ty Kiểm toán được chỉ định phải cam kết bảo mật mọi thông tin về hoạt động đầu tư, các giao dịch và các thông tin khác của Quỹ và Công ty Quản lý Quỹ và không được tiết lộ cho bất kỳ bên thứ ba nào, hoặc sử dụng cho bất kỳ mục đích nào ngoài việc thực hiện các nghĩa vụ của Công ty Kiểm toán theo hợp đồng kiểm toán và Điều lệ Quỹ, bất kỳ thông tin nào liên quan đến tình hình tài chính và hoạt động của Quỹ mà Công ty Kiểm toán nhận được hoặc biết được qua quá trình thực hiện chức năng là Công ty Kiểm toán, trừ trường hợp theo yêu cầu của pháp luật và/hoặc cơ quan Nhà nước có thẩm quyền của Việt Nam.

2.12.2 Năm Tài chính

- a. Một năm tài chính (“Năm Tài chính”) có thời hạn là mười hai (12) tháng và được tính từ ngày 01 tháng 01 đến hết ngày 31 tháng 12 của mỗi năm dương lịch. Năm Tài chính đầu tiên của Quỹ sẽ được tính từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó.
- b. Trường hợp thời gian từ ngày Quỹ được UBCKNN cấp giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm đó ngắn hơn chín mươi (90) ngày thì kỳ kế toán đầu tiên được tính từ ngày Quỹ được cấp giấy chứng nhận đăng ký lập quỹ cho đến hết ngày 31 tháng 12 của năm tiếp theo.

2.12.3 Chế độ kế toán

Quỹ sẽ áp dụng chế độ kế toán Việt Nam (VAS) và tuân thủ các quy định khác liên quan tới công tác kế toán cho Quỹ do các cơ quan có thẩm quyền quy định.

2.12.4 Báo cáo tài chính

- a. Công ty Quản lý Quỹ có trách nhiệm chuẩn bị các báo cáo tài chính định kỳ (tháng, quý, bán niên, và thường niên) về kết quả kinh doanh và tình hình tài chính của Quỹ và các báo cáo cần thiết khác để tường trình hoạt động của Quỹ theo quy định của pháp luật.
- b. Báo cáo tài chính năm sẽ được kiểm toán hàng năm, báo cáo tài chính bán niên sẽ được soát xét bán niên bởi một Công ty Kiểm toán độc lập.
- c. Bản sao của các báo cáo kiểm toán của Quỹ phải được gửi đến UBCKNN, Ngân hàng Giám sát, Ban Đại diện Quỹ và công bố công khai trên website của công ty quản lý quỹ để Nhà đầu tư có thể tham khảo.
- d. Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ các quy định của pháp luật về báo cáo tài chính.

2.12.5 Báo cáo khác

Công ty Quản lý Quỹ phải tuân thủ các quy định hiện hành của pháp luật Việt Nam về chế độ báo cáo và công bố thông tin liên quan đến hoạt động của Quỹ.

3. Các rủi ro khi đầu tư vào quỹ

Việc đầu tư vào Quỹ sẽ không được bắt kỳ một sự cam kết bảo lãnh bởi một tổ chức nào, cũng như không có bất kỳ sự cam kết chắc chắn nào từ Công ty Quản lý Quỹ rằng quỹ sẽ đạt được những mục tiêu đầu tư đề ra. Do đó, các nhà đầu tư tiềm năng nên cân nhắc thật kỹ những yếu tố rủi ro của quỹ, cùng với các thông tin được đề cập trong Bản cáo bạch này. Phải thừa nhận rằng, Công ty Quản lý Quỹ đã tối thiểu hóa rủi ro bằng một danh mục đầu tư đa dạng, nhưng vẫn có những rủi ro tiềm tàng khi đầu tư vào Quỹ sau đây:

3.1. Rủi ro thị trường

Rủi ro thị trường là rủi ro dẫn đến giá thị trường thay đổi, ví dụ như các thay đổi về lãi suất, tỷ giá hối đoái và thị trường chứng khoán ảnh hưởng đến thu nhập hay giá trị của các khoản đầu tư.

3.2. Rủi ro lãi suất

Rủi ro lãi suất là loại rủi ro xuất hiện khi có sự thay đổi của lãi suất thị trường hoặc những yếu tố có liên quan đến lãi suất, xuất phát từ cung cầu tiền tệ cùng nhiều yếu tố vĩ mô khác, dẫn đến nguy cơ biến động định giá của trái phiếu, các công cụ nợ; cũng như ảnh hưởng gián tiếp đến giá các cổ phiếu đang được Quỹ nắm giữ. Sự thay đổi về lãi suất kỳ vọng làm

ảnh hưởng đến giá trị của các khoản đầu tư, qua đó làm thay đổi Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ.

3.3. Rủi ro lạm phát

Một điều lý tưởng trong hoạt động của Quỹ đầu tư là đem lại lợi nhuận vượt quá tỷ lệ lạm phát của nền kinh tế. Tỷ lệ lạm phát tăng cao làm giá trị đồng tiền suy giảm cũng như giá trị của các khoản đầu tư suy giảm. Quỹ MBBOND là quỹ đầu tư chủ động, lựa chọn đánh giá các công ty có tiềm năng phát triển trung và dài hạn, từ đó tạo ra lợi suất vượt trội so với lạm phát.

3.4. Rủi ro thanh khoản

Rủi ro thanh khoản bao gồm rủi ro thanh khoản đối với tài sản đầu tư của quỹ và rủi ro thanh khoản đối với chứng chỉ quỹ.

Đối với tài sản đầu tư của quỹ, quỹ MBBOND luôn ưu tiên lựa chọn các loại chứng khoán có tính thanh khoản cao, dễ dàng thay đổi cơ cấu đầu tư phù hợp với tình hình thị trường trong từng giai đoạn hoặc chuyển đổi thành tiền mặt để thanh toán giao dịch cho Nhà đầu tư.

Đối với chứng chỉ quỹ, quỹ MBBOND là quỹ mở, giao dịch hàng ngày, tạo điều kiện cho Nhà đầu tư dễ dàng tham gia đầu tư vào Quỹ và rút khoản đầu tư từ Quỹ tại các kỳ giao dịch. Tuy nhiên, số lượng mà chứng chỉ quỹ mà Quỹ có thể mua lại vào ngày giao dịch vẫn tuân theo một số hạn chế theo quy định của pháp luật để đảm bảo hoạt động ổn định của Quỹ.

3.5. Rủi ro pháp lý

Thị trường chứng khoán Việt Nam đang trong giai đoạn phát triển và khung pháp lý về chứng khoán và thị trường chứng khoán đang trong quá trình hoàn thiện. Những sự thay đổi về khung pháp lý trong thời gian hoạt động của Công ty là không thể tránh khỏi và có thể ảnh hưởng tới hiệu quả hoạt động của Quỹ.

Tuy nhiên, Luật Chứng khoán (sửa đổi) số 54/2019/QH14 có hiệu lực thi hành từ 01/01/2021 và các văn bản hướng dẫn đã và sắp được ban hành sẽ tạo dựng một khung pháp lý ổn định và hoàn thiện hơn cho hoạt động kinh doanh chứng khoán, quỹ đầu tư và quản lý quỹ, phù hợp với điều kiện phát triển của thị trường chứng khoán Việt Nam và tiếp cận chuẩn mực thông lệ quốc tế.

Ngoài ra, rủi ro pháp lý của Quỹ cũng sẽ được giảm thiểu do Quỹ dự kiến sẽ thuê các công ty luật có uy tín để tư vấn pháp lý cho các hoạt động của Quỹ.

3.6. Rủi ro xung đột lợi ích

Công ty Quản lý Quỹ cũng sẽ gặp phải những xung đột nhất định về lợi ích giữa các quỹ đầu tư và các sản phẩm tài chính khác do Công ty Quản lý Quỹ điều hành. Công ty Quản lý Quỹ đã thiết lập quy chế kiểm soát nội bộ chặt chẽ, quy trình đầu tư cũng như bộ phận quản lý danh mục đầu tư riêng biệt cho từng quỹ nhằm hạn chế xung đột lợi ích giữa các quỹ. Bên cạnh đó, sự giám sát của ngân hàng giám sát cũng sẽ giúp giảm thiểu rủi ro này.

3.7. Rủi ro thanh toán

Rủi ro thanh toán là những rủi ro xảy ra khi đối tác không thể thanh toán đúng hạn hoặc không thể chuyển giao tài sản đúng hạn như cam kết. Khi thực hiện mua trái phiếu, chứng chỉ tiền gửi, gửi tiền... MB Capital thực hiện xếp hạng tín dụng, xin phê duyệt từ Ban đại diện Quỹ, phân tích, đánh giá các hoạt động kinh doanh cốt lõi của doanh nghiệp, phương án bảo lãnh, có tài sản đảm bảo ...

Danh mục các yếu tố rủi ro nêu trên không phải là bảng liệt kê hay giải thích đầy đủ về các rủi ro liên quan đến việc đầu tư vào Quỹ. Các nhà đầu tư tiềm năng cần cân nhắc kỹ hoặc tham khảo ý kiến của các nhà tư vấn trước khi quyết định đầu tư vào Quỹ.

X. GIAO DỊCH CHỨNG CHỈ QUỸ

1. Căn cứ pháp lý

Việc thành lập và hoạt động của Quỹ Đầu tư Trái phiếu MB và các vấn đề liên quan chịu sự điều chỉnh của:

- Luật Chứng khoán số 54/2019/QH14 đã được Quốc Hội nước Cộng hòa Xã hội Chủ nghĩa Việt Nam thông qua ngày 26 tháng 11 năm 2019 và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Nghị định số 155/2020/NĐ-CP ngày 31 tháng 12 năm 2020 của Chính Phủ về việc quy định chi tiết và hướng dẫn thi hành một số điều của Luật Chứng khoán và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 98/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn hoạt động và quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Thông tư số 99/2020/TT-BTC ngày 16 tháng 11 năm 2020 của Bộ Tài chính hướng dẫn về hoạt động của công ty quản lý quỹ đầu tư chứng khoán và có hiệu lực ngày 01 tháng 01 năm 2021;
- Các văn bản pháp luật có liên quan khác.

2. Giao dịch chứng chỉ quỹ

- **Ngày giao dịch (Ngày T):** Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ định kỳ là các ngày từ thứ hai đến thứ sáu hàng tuần, trừ các ngày nghỉ lễ tết theo quy định của pháp luật.
- **Giá mua:** Bằng Giá trị tài sản ròng/đơn vị quỹ cộng với (+) Giá dịch vụ phát hành.
- **Giá bán:** Bằng Giá trị tài sản ròng /đơn vị quỹ trừ (-) Giá dịch vụ mua lại (nếu có).
- **Giá trị của lệnh mua tối thiểu:** 02 triệu đồng
- **Số lượng chứng chỉ quỹ bán/chuyển đổi tối thiểu:** 100 (một trăm) Chứng chỉ quỹ
- **Số lượng tối thiểu để duy trì tài khoản:** 100 (một trăm) Chứng chỉ quỹ
- **Thời điểm chốt sổ lệnh:** 14 giờ 30' ngày T-1 (ngày T-1 là ngày làm việc trước 01 ngày của ngày giao dịch T).
- **Tần suất giao dịch của quỹ:** Hàng ngày
- **Phương thức giao dịch:**
 - a. Phương thức giao dịch chung:
 - Nhà đầu tư đăng ký giao dịch chứng chỉ quỹ trực tiếp tại các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của các đại lý phân phối.
 - Lệnh giao dịch của nhà đầu tư chỉ được chấp nhận khi phiếu lệnh đã được điền chính xác và đầy đủ các thông tin theo mẫu quy định và gửi đến đại lý phân phối trước thời điểm đóng sổ lệnh.
 - Việc mua/bán chứng chỉ quỹ được thực hiện dưới hình thức chuyển khoản trực tiếp từ/đến tài khoản của nhà đầu tư.

- Trong trường hợp tài khoản của nhà đầu tư có số dư bằng không và không có bất kỳ giao dịch nào trong vòng một năm, tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ MBBOND của nhà đầu tư sẽ tự động bị khóa cho đến khi nhà đầu tư yêu cầu kích hoạt lại tài khoản và cập nhật những thông tin mới trên tài khoản tại các Đại lý phân phối.

b. Lệnh mua:

- Nhà đầu tư lần đầu giao dịch chứng chỉ quỹ phải mở tài khoản giao dịch chứng chỉ quỹ theo quy định tại từng thời kỳ
- Nhà đầu tư điền đầy đủ thông tin vào “Giấy đăng ký mua”, đồng thời xuất trình chứng từ hợp lệ xác nhận nhà đầu tư đã chuyển tiền vào Tài khoản của Quỹ tại Ngân hàng giám sát trước thời điểm đóng sổ lệnh.
- Giá trị giao dịch đăng ký của Nhà đầu tư không nhỏ hơn giá trị mua tối thiểu là hai triệu (2.000.000) đồng.
- Nhà đầu tư thanh toán giao dịch mua Chứng chỉ Quỹ bằng chuyển khoản trực tiếp từ tài khoản đứng tên nhà đầu tư hoặc từ tài khoản của người được ủy quyền.
- Số lượng chứng chỉ Quỹ được phân phối:

$$\frac{\text{Tổng số tiền đăng ký mua hợp lệ} \times (1 - \text{Giá dịch vụ phát hành (\%)})}{\text{Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại ngày giao dịch}}$$

- Số lượng đơn vị Quỹ được phân phối được làm tròn tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.
- Lệnh mua của nhà đầu tư không hợp lệ trong các trường hợp sau:
 - o Đến 14 giờ 30' Ngày giao dịch Chứng chỉ Quỹ tiền thanh toán mua chứng chỉ quỹ đã chuyển vào tài khoản của Quỹ thấp hơn giá trị đăng ký mua hoặc Quỹ không nhận được tiền;
 - o Tiền mua chứng chỉ quỹ nộp bằng tiền mặt hoặc do bên thứ ba không phải là người được ủy quyền chuyển khoản đến tài khoản của Quỹ.
 - o Trong trường hợp lệnh mua của nhà đầu tư không hợp lệ, tiền thanh toán mua chứng chỉ quỹ này sẽ được chuyển trả ngược lại vào tài khoản chuyển đến, phí chuyển tiền sẽ được trừ vào khoản tiền hoàn trả này.
- Trong trường hợp tiền thanh toán mua chứng chỉ quỹ nhiều hơn số tiền đăng ký giao dịch hoặc lệnh mua không hợp lệ, số tiền chênh lệch (giữa số tiền thanh toán và số tiền đăng ký mua) sẽ được hoàn trả vào tài khoản thụ hưởng của nhà đầu tư đăng ký trên phiếu đăng ký mở tài khoản giao dịch chứng chỉ Quỹ trong vòng bảy (07) ngày kể từ ngày giao dịch chứng chỉ quỹ. Phí chuyển tiền sẽ do nhà đầu tư chịu.

c. Lệnh bán:

- Nhà đầu tư điền đầy đủ thông tin vào “Giấy đăng ký bán” và gửi tới đại lý phân phối trước thời điểm đóng sổ lệnh.
- Số lượng đơn vị quỹ mà nhà đầu tư đặt bán có thể là số lẻ ở dạng thập phân, tới số hạng thứ hai sau dấu phẩy.
- Nhà đầu tư có thể đặt lệnh bán toàn bộ số chứng chỉ Quỹ đang nắm giữ hoặc một phần nhưng phải đảm bảo số lượng chứng chỉ quỹ đăng ký bán tối thiểu là một trăm (100) đơn vị Quỹ và không làm cho số lượng chứng chỉ Quỹ sau lệnh bán thấp hơn số lượng chứng chỉ Quỹ tối thiểu duy trì tài khoản là một trăm (100) đơn vị Quỹ.

- Trường hợp lệnh bán của Nhà đầu tư chỉ được thực hiện một phần theo quy định tại Phần IX-3-f Bản cáo bạch này làm cho số dư còn lại trên tài khoản của Nhà đầu tư thấp hơn số lượng đơn vị quỹ tối thiểu duy trì tài khoản thì số lượng còn lại trong tài khoản này sẽ được tự động ưu tiên bán hết vào phiên giao dịch kế tiếp. Phần còn lại của các lệnh bán (gồm cả lệnh bán từ hoạt động chuyển đổi) chưa được thực hiện hết sẽ bị hủy bỏ. Nhà đầu tư có nhu cầu bán phải đăng ký trong các kỳ giao dịch tiếp theo.
- Giá trị thanh toán mua lại = số lượng chứng chỉ Quỹ đăng ký bán hợp lệ * Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ x (1 – Giá dịch vụ mua lại (%)).
- Nhà đầu tư sẽ nhận được số tiền bằng giá trị thanh toán mua lại sau khi khấu trừ các khoản thuế theo Luật hiện hành và phí chuyển tiền.

d. Lệnh chuyển đổi:

- Nhà đầu tư có thể chuyển đổi một phần hoặc toàn bộ chứng chỉ quỹ giữa các Quỹ mở do cùng Công ty Quản lý Quỹ quản lý.
- Công ty Quản lý Quỹ sẽ cập nhật các quy định liên quan đến loại giao dịch này trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ và tại các đại lý phân phối.

e. Hủy lệnh giao dịch:

- Nhà đầu tư được phép hủy lệnh giao dịch trước 14 giờ 30' ngày T-1 theo nhu cầu của nhà đầu tư.
- Trường hợp nhà đầu tư hủy lệnh mua nhưng số tiền thanh toán lệnh mua đã được chuyển tới tài khoản của Quỹ thì số tiền này sẽ được hoàn trả vào tài khoản đã đăng ký của nhà đầu tư. Phí chuyển tiền sẽ do Nhà đầu tư chịu.

f. Đáp ứng một phần lệnh bán:

Công ty Quản lý Quỹ có quyền chỉ đáp ứng một phần lệnh bán, lệnh chuyển đổi của Nhà đầu tư khi xảy ra một trong các trường hợp sau :

- o Tổng giá trị các lệnh bán (kể cả lệnh bán từ hoạt động chuyển đổi) trừ đi tổng giá trị các lệnh mua (kể cả lệnh mua từ hoạt động chuyển đổi) tại ngày giao dịch chứng chỉ quỹ lớn hơn 10% giá trị tài sản ròng của Quỹ; hoặc
- o Việc thực hiện toàn bộ lệnh giao dịch của Nhà đầu tư dẫn tới:
 - Giá trị tài sản ròng của Quỹ xuống dưới năm mươi (50) tỷ đồng; hoặc
 - Giá trị phần đơn vị quỹ hoặc số đơn vị quỹ còn lại trên tài khoản của Nhà đầu tư thấp hơn giá trị tối thiểu hoặc số lượng đơn vị quỹ tối thiểu để duy trì tài khoản của Nhà đầu tư theo quy định tại Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch; hoặc
 - Giá trị tài sản ròng còn lại hoặc số đơn vị quỹ còn lại của Quỹ thấp hơn giá trị tài sản ròng tối thiểu đã được quy định tại Điều lệ Quỹ và Bản cáo bạch; hoặc
 - Các trường hợp khác theo quy định pháp luật.

Trong trường hợp thực hiện một phần lệnh bán, lệnh chuyển đổi theo quy định khoản 1 Điều 16 Điều lệ quỹ, Công ty Quản lý Quỹ được quyền áp dụng nguyên tắc cùng một tỷ lệ: phần giá trị được thực hiện sẽ được phân bổ cho tất cả các nhà đầu tư đăng ký giao dịch theo cùng một tỷ lệ giữa giá trị thực hiện và giá trị đăng ký giao dịch.

Đối với trường hợp quy định tại điểm a khoản 1 Điều 16 Điều lệ quỹ, Công ty Quản lý Quỹ được kéo dài thời hạn thanh toán tối đa ba mươi (30) ngày sau khi được Ban đại diện quỹ chấp thuận, kể từ ngày giao dịch Chứng chỉ quỹ.

g. Tạm dừng giao dịch:

Công ty Quản lý Quỹ có thể tạm dừng giao dịch Chứng chỉ Quỹ khi xảy ra một trong các sự kiện sau đây:

- Công ty Quản lý Quỹ không thể thực hiện việc mua lại chứng chỉ quỹ theo yêu cầu do nguyên nhân bất khả kháng;
- Công ty Quản lý Quỹ không thể xác định Giá trị Tài sản Ròng của Quỹ vào ngày định giá mua lại chứng chỉ quỹ chứng khoán trong danh mục đầu tư của Quỹ bị đình chỉ giao dịch theo quyết định của Sở giao dịch chứng khoán;
- Các sự kiện khác mà Ủy ban Chứng khoán Nhà nước xét thấy là cần thiết.

- **Địa điểm và đại lý phân phối:** chi tiết tại Phụ lục 01 đi kèm Bản cáo bạch này.

3. Phương pháp xác định giá trị tài sản ròng

Tần suất, phương pháp và thời điểm xác định giá trị tài sản ròng được thực hiện như quy định tại Phần IX, mục 2.2.8.

Giá trị tài sản ròng trên một đơn vị quỹ tại Ngày định giá được đăng trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ tại ngày làm việc tiếp theo của Ngày định giá.

Kết quả giao dịch chứng chỉ quỹ được gửi tới cho nhà đầu tư trong vòng ba (03) ngày kể từ Ngày giao dịch chứng chỉ quỹ bằng thư điện tử hoặc hình thức khác theo quy định của pháp luật.

4. Thông tin hướng dẫn tham đầu tư vào quỹ đầu tư

Thông tin chi tiết vui lòng xem tại Sổ tay hướng dẫn Nhà đầu tư và Mẫu phiếu lệnh kèm theo Bản cáo bạch này

XI. TÌNH HÌNH HOẠT ĐỘNG CỦA QUỸ

1. Báo cáo tài chính (kèm theo)

2. Tình hình phát hành và mua lại chứng chỉ quỹ

	Năm 2020
1. Quy mô Quỹ đầu năm	
Tổng mệnh giá chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu năm	73.749.572.100
Tổng số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành đầu năm	7.374.957,21
2. Thay đổi quy mô quỹ trong năm	
Số lượng chứng chỉ quỹ phát hành thêm trong năm	118.478,81
Giá trị mệnh giá vốn thực huy động thêm trong năm	1.184.788.100
Số lượng chứng chỉ quỹ mua lại trong năm	(3.022.113,42)
Giá trị vốn thực phải thanh toán trong năm khi đáp ứng lệnh của nhà đầu tư (theo mệnh giá)	(30.221.134.200)
3. Quy mô quỹ cuối năm	
Tổng giá trị mệnh giá chứng chỉ quỹ đang lưu hành cuối năm	44.713.226.000

Tổng số lượng chứng chỉ quỹ đang lưu hành cuối năm	4.471.322,60
--	--------------

3. Giá dịch vụ

	Năm 2020
Chi phí hoạt động quỹ mở	1.723.221.068
Phí quản lý Quỹ mở	910.686.666
Phí dịch vụ lưu ký tài sản Quỹ mở	188.978.517
Phí dịch vụ giám sát	63.800.000
Phí dịch vụ quản trị Quỹ mở	191.400.000
Phí dịch vụ Đại lý chuyển nhượng	132.000.000
Chi phí họp Đại hội Quỹ mở	-
Chi phí kiểm toán	65.000.000
Chi phí hoạt động khác	171.355.885

4. Các chỉ tiêu hoạt động

	Năm 2020
Tỷ lệ chi phí hoạt động của quỹ	2,91%
Tốc độ vòng quay danh mục của quỹ	139,60%

5. Phương pháp tính thu nhập và kế hoạch phân chia lợi nhuận của Quỹ

a. Thu nhập của Quỹ

Quỹ có những khoản thu nhập sau:

- Cổ tức;
- Lãi trái phiếu;
- Lãi tiền gửi;
- Thu nhập từ các hoạt động đầu tư của Quỹ; và
- Các khoản thu nhập khác

b. Phân phối lợi nhuận của Quỹ.

Đại hội Nhà đầu tư thường niên năm 2021 ngày 22/04/2021 đã thông qua Báo cáo tài chính đã được kiểm toán năm 2020 của Quỹ và không phối lợi nhuận của Quỹ năm 2020.

6. Dự báo kết quả hoạt động của Quỹ

Chi tiết vui lòng xem tại Phần III Bản cáo bạch này.

7. Thời gian và địa điểm cung cấp báo cáo hoạt động của Quỹ

Báo cáo hoạt động của Quỹ được cung cấp định kỳ theo quy định pháp luật trên trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ tại địa chỉ www.mbcapital.com.vn.

XII. XUNG ĐỘT LỢI ÍCH

Kiểm soát xung đột lợi ích giữa Quỹ MBBOND và các quỹ khác, các khách hàng đầu tư ủy thác của Công ty quản lý quỹ và giữa Quỹ và công ty quản lý quỹ được thực hiện dựa trên những điểm sau:

- Tách biệt chiến lược đầu tư, mục tiêu đầu tư của mỗi Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ quản lý;
- Tách biệt tài sản của Công ty Quản lý Quỹ với tài sản của các Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ quản lý, tài sản của Nhà đầu tư ủy thác; tách biệt tài sản của các Quỹ do Công ty Quản lý Quỹ quản lý;
- Tất cả các giao dịch chứng khoán của thành viên Ban điều hành, nhân viên của công ty quản lý quỹ phải được báo cáo và kiểm soát phù hợp với quy định của pháp luật ;
- Thiết lập hệ thống kiểm soát nội bộ, quản lý rủi ro, giám sát việc xung đột lợi ích trong Công ty Quản lý Quỹ.

XIII. CHẾ ĐỘ BÁO CÁO

1. Việc công bố thông tin thực hiện thông qua một trong các phương tiện thông tin đại chúng dưới đây:
 - a) Trên các ấn phẩm, trang thông tin điện tử của Công ty Quản lý Quỹ, Đại lý Phân phối; hoặc
 - b) Các phương tiện thông tin đại chúng khác phù hợp với quy định của pháp luật.
2. Công ty quản lý quỹ thực hiện công bố thông tin liên quan đến hoạt động của Quỹ theo quy định của pháp luật.
3. Công ty Quản lý Quỹ phải công bố hoặc cung cấp cho Nhà đầu tư các tài liệu quỹ gồm Bản cáo bạch, các báo cáo tài chính, báo cáo hoạt động và các báo cáo khác theo quy định của pháp luật.
4. Các tài liệu quy định tại khoản 3 Phần này phải được cung cấp miễn phí cho Nhà đầu tư trên trang thông tin điện tử (website) của Công ty Quản lý Quỹ, hoặc gửi trực tiếp qua thư điện tử.

XIV. QUAN HỆ NHÀ ĐẦU TƯ

Các yêu cầu hỗ trợ của Nhà đầu tư sẽ được giải quyết tại văn phòng của Công ty Cổ phần Quản lý quỹ đầu tư MB hoặc các đại lý phân phối trong giờ làm việc.

MB Capital sẵn sàng giải đáp mọi thắc mắc của Nhà đầu tư qua số điện thoại (024) 3726 2808 (Ext 17/32) hoặc gửi email tới địa chỉ MBBOND@mbcapital.com.vn.

XV. CAM KẾT

Công ty quản lý quỹ cam kết chịu trách nhiệm hoàn toàn về tính chính xác, trung thực của nội dung thông tin và các tài liệu đính kèm trong Bản cáo bạch này.

XVI. PHỤ LỤC ĐÍNH KÈM

1. Địa chỉ các nơi Bản cáo bạch được cung cấp
2. Chi tiết mức giá dịch vụ của Quỹ
3. Phụ lục quy trình và các hướng dẫn đăng ký giao dịch chứng chỉ quỹ
4. Phiếu đăng ký mua/bán chứng chỉ quỹ
5. Điều lệ quỹ đầu tư

**NGÂN HÀNG TMCP ĐẦU TƯ VÀ PHÁT TRIỂN
VIỆT NAM – CHI NHÁNH HÀ THÀNH**

CÔNG TY CỔ PHẦN QUẢN LÝ QUỸ ĐẦU TƯ MB

PHAN PHƯƠNG ANH
TỔNG GIÁM ĐỐC

PHỤ LỤC 01: Địa chỉ các nơi Bản cáo bạch được cung cấp

1. Công ty CP Quản lý Quỹ đầu tư MB (MB Capital)

- Trụ sở chính: Tầng 12, Tòa nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội
- Website: www.mbcapital.com.vn
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của MB Capital:

MB Capital – Tru sở chính

Tầng 12, Tòa nhà 21 Cát Linh, Phường Cát Linh, Quận Đống Đa, Thành phố Hà Nội
Tel: (84.24) 3726 2808

2. Công ty cổ phần Chứng khoán MB (MBS)

- Trụ sở chính: Tầng 7-8, 21 Cát Linh, Quận Đống Đa, Hà Nội
- Website: www.mbs.com.vn
- Các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của MBS bao gồm:

Trụ sở chính Tầng 7-8, 21 Cát Linh, Quận Đống Đa, Hà Nội

Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh Số 1-5, Lê Duẩn, P. Bến Nghé, Q.1, TP. Hồ Chí Minh
Tel: (84.28) 3910 6411

3. Công ty cổ phần Chứng khoán VN Direct (VNDIRECT)

- Trụ sở chính: Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội
- Website: www.vndirect.com.vn
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của VNDIRECT:

Trụ sở chính Số 1 Nguyễn Thượng Hiền, Phường Nguyễn Du, Hai Bà Trưng, Hà Nội
Tel: +84- 24 3724 568

Chi nhánh Tp. Hồ Chí Minh Tòa nhà THE 90th PASTEUR, số 90 Pasteur, Q.1, Tp.
 Hồ Chí Minh
 Tel: +84- 28 7300 0688

4. Công ty cổ phần Chứng khoán Nhật Bản (JSI)

- Trụ sở chính: Tầng 14, Tòa nhà TNR Tower, 54A Nguyễn Chí Thanh, Láng Thượng, Đống Đa, Hà Nội
- Website: www.japan-sec.vn
- Địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của JSI:

JSI trụ sở chính: Tầng 14, Tòa nhà TNR Tower, 54A Nguyễn Chí Thanh, Láng Thượng,
Đống Đa, Hà Nội
Tel: (84.24) 3791 1818

5. Công ty cổ phần chứng khoán Rồng Việt (VDSC)

- Trụ sở chính: Tòa nhà VietDragon, 141 Nguyễn Du, Phường Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

- Website: www.vdsc.com.vn

- Các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của VDSC bao gồm:

Trụ sở chính: Tòa nhà VietDragon, 141 Nguyễn Du, phường Bến Thành, Quận 1, TP. Hồ Chí Minh

Tel: (84.28) 6299 2006

Chi nhánh Hà Nội: Số 2C Thái Phiên, Quận Hai Bà Trưng, Hà Nội

Tel: (84.24) 6288 2006

6. Công ty cổ phần chứng khoán Thành Công (TCSC)

- Trụ sở chính: Lầu 2, Số 6 Hồ Tùng Mậu, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TPHCM

- Website: www.tcsc.com.vn

- Các địa điểm phân phối chứng chỉ quỹ của TCSC bao gồm:

Trụ sở chính: Lầu 2, Số 6 Hồ Tùng Mậu, Phường Nguyễn Thái Bình, Quận 1, TPHCM

Tel: (84- 28) 3827 0527

PHỤ LỤC 02 : Chi tiết mức giá dịch vụ của Quỹ

1. Giá dịch vụ phát hành: Miễn phí
2. Giá dịch vụ mua lại là mức giá nhà đầu tư phải trả khi bán một đơn vị quỹ cho quỹ và được khấu trừ khi quỹ thanh toán tiền bán chứng chỉ quỹ cho nhà đầu tư. Giá dịch vụ mua lại được căn cứ vào thời hạn nắm giữ chứng chỉ quỹ và được tính theo tỷ lệ phần trăm trên giá trị giao dịch thực hiện được, cụ thể như sau:
 - Thời gian nắm giữ dưới 1 tháng : 1%
 - Thời gian nắm giữ từ 1 tháng – dưới 3 tháng : 0.5%
 - Thời gian nắm giữ từ 3 tháng trở lên : Miễn phí
3. Giá dịch vụ chuyển đổi là mức giá nhà đầu tư phải trả khi giao dịch chuyển đổi chứng chỉ quỹ giữa các chứng chỉ quỹ mở do Công ty Quản lý Quỹ quản lý tại mỗi kỳ giao dịch. Giá dịch vụ chuyển đổi chứng chỉ quỹ được tính trên giá trị giao dịch chứng chỉ quỹ chuyển đổi thực hiện được. Nhà đầu tư không phải trả Giá dịch vụ mua lại và Giá dịch vụ phát hành khi thực hiện chuyển đổi các loại chứng chỉ quỹ.
 - Từ 01/01/2021: 0,8%/giá trị chuyển đổi